

Gestion pilotée BROKERAGE

PROFIL PEA

Données au 30/4/2018 - 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

Au premier plan des sources de préoccupation des investisseurs, les tensions commerciales entre la Chine et les Etats-Unis ont animé les marchés. A l'approche des élections de mi-mandat aux Etats-Unis, Donald Trump tient les promesses de la campagne électorale. Alors que les entreprises publient leurs résultats pour le premier trimestre, la réforme fiscale semble avoir un impact positif majeur sur les bénéficiaires même si elle crée des attentes élevées. Le soutien aux actions américaines est toutefois menacé par le risque géopolitique et notamment la position des Etats-Unis si aucun accord n'est trouvé avec l'Iran. Les taux américains à 10 ans naviguant autour de 3%, le dollar se renchérit autour de 1.21 pour un euro. Enfin, l'accélération de la hausse des prix à la consommation en mars aux Etats-Unis (proche de l'objectif de 2% de la Fed) ne semble pas modifier les anticipations de hausse des taux par la Réserve Fédérale. Après le tour de vis de mars, les marchés anticipent un nouveau resserrement des taux en juin.

Au mois d'avril, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Mandarine Valeur R et DNCA Evolutif PEA C, avec des progressions respectives de 5,6% et 3,49%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Norden (0,13%) et Sycomore Partners P (1,51%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de 2,8%, avec une volatilité de 8,58% sur un an glissant.



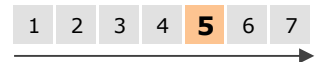
Caractéristiques

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	-1,44%
Volatilité	8,58
Ratio de sharpe	-0,17
Perte maximale (le 11/02/16)	-19,81%
Délai nécessaire au rétablissement	400 jours

Echelle de risque SRRI:

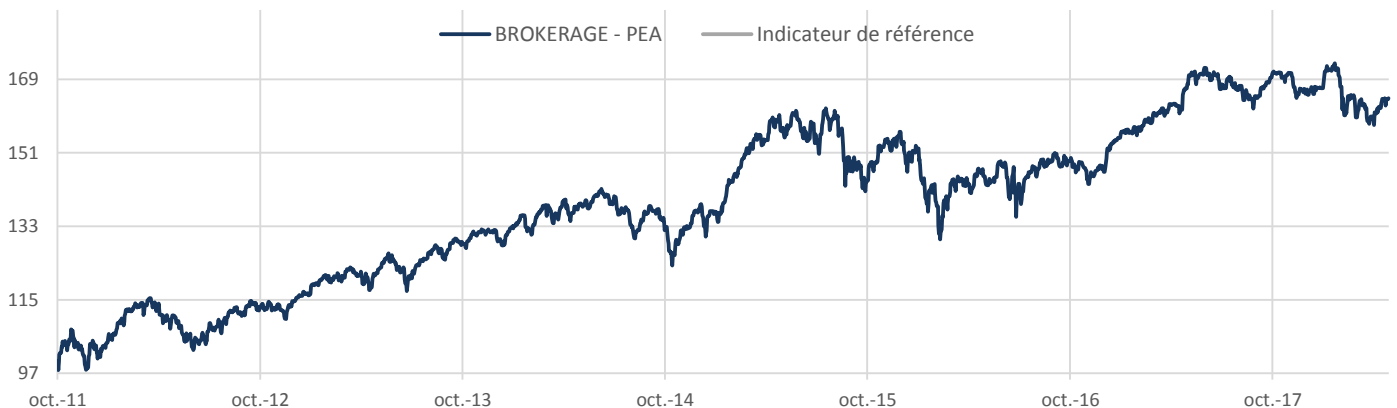


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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

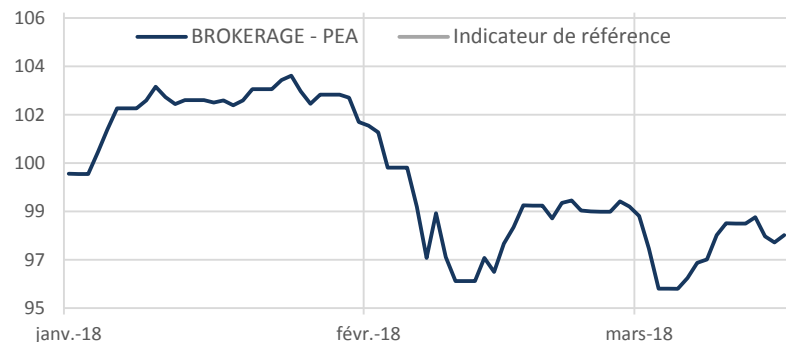
	Performances glissantes* (%)					Création 03/10/2011
	YTD	1 an	3 ans	5 ans		
BROKERAGE - PEA	-1,47	-1,44	5,18	35,36	64,38	
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	

BROKERAGE - PEA	Performances mensuelles et annuelles* (%)												
	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	1,72
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	2,80									-1,47

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)

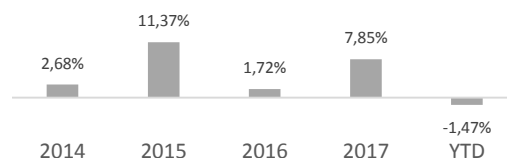


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

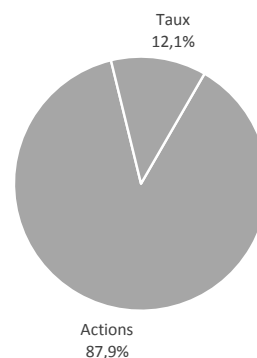
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	20,07
RICHELIEU CROISSANCE PME	FR0010092197	EUR	12,00
DNCA EVOLUTIF PEA	FR0010354837	EUR	10,06
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	8,21
KBL RICHELIEU SPECIAL	FR0007045737	EUR	8,04
MANDARINE-UNIQUE S/M C EUR-R	LU0489687243	EUR	7,96
NORDEN	FR0000299356	EUR	7,79
ECHIQUEUR AGRSSOR PEA	FR0010330902	EUR	7,01
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-R	FR0010363366	EUR	6,92
RENAISSANCE EUROPE-C	FR0000295230	EUR	6,03
SYCOMORE PARTNERS FUND-P	FR0010738120	EUR	5,92

Performances annuelles du profil

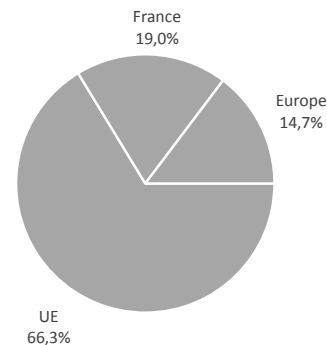


Expositions du portefeuille

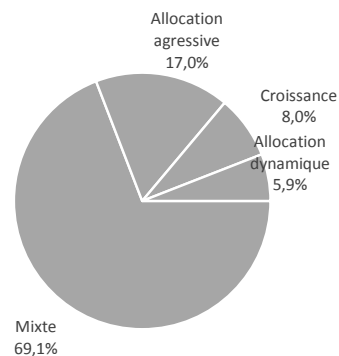
Répartition par classe d'actif



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.