

**Gestion pilotée BROKERAGE**
**PROFIL PEA**

Données au 31/7/2018 - 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**

Après un mois de juin sous tension sur fonds de guerre commerciale entre les Etats-Unis et le reste du monde, le mois de juillet a laissé place au fondamental et les investisseurs se sont focalisés sur les publications de résultats. La forte rotation sectorielle à laquelle nous assistons depuis quelques mois semble ralentir et les dossiers délaissés reviennent sur le devant de la scène, à l'instar des valeurs bancaires ou du secteur automobile. Il s'agit des deux secteurs les moins performants depuis le début de l'année. Notons la bonne tenue de la santé dont les valeurs progressent en moyenne de +6.30% sur le mois. Le seul secteur en repli ce mois-ci est celui des ressources de base, impacté par le repli des matières premières. Les mouvements sont exacerbés par le manque de liquidité en période estivale, et la saison des résultats s'achevant, les intervenants seront certainement attentifs aux moindres « gesticulations » en provenance de Chine ou des Etats-Unis.

Au mois de juillet, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Renaissance Europe C et Norden, avec des progressions respectives de 3,51% et 2,87%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Richelieu Croissance PME R (-2,8%) et Sycomore L/S Opportunities R (0,41%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de 1,1%, avec une volatilité de 8,65% 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	-1,95%
Volatilité	8,65
Ratio de sharpe	-0,24
Perte maximale (le 11/02/16)	-19,81%
Délai nécessaire au rétablissement	400 jours

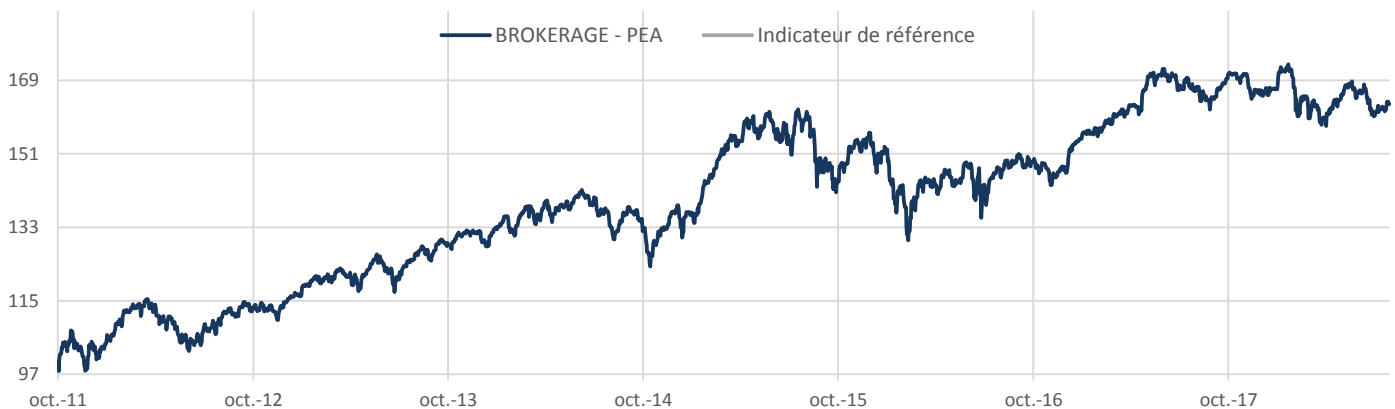
Echelle de risque SRRI:



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.

Performances du profil

Performances glissantes\* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 03/10/2011
BROKERAGE - PEA	-2,22	-1,95	2,46	30,32	63,14
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

Performances mensuelles et annuelles\* (%)

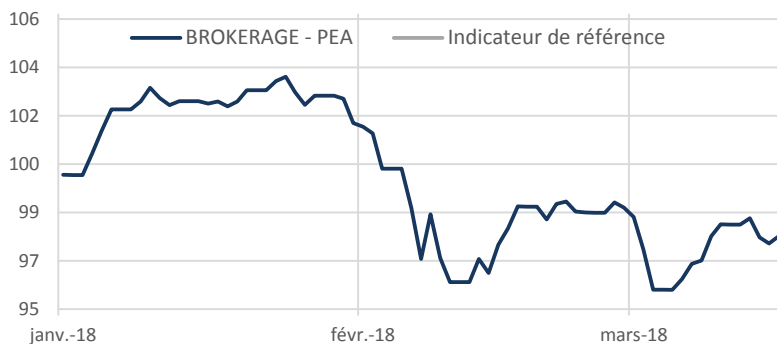
BROKERAGE - PEA	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-5,88	-1,21	1,94	0,78	2,33	-4,43	3,79	0,94	0,06	-1,45	0,64	4,72	1,72
2017	0,39	2,25	2,62	2,35	1,97	-2,02	-0,15	-1,36	3,25	0,67	-2,32	0,13	7,85
2018	1,79	-3,31	-2,62	2,80	0,16	-1,99	1,10						-2,22

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)

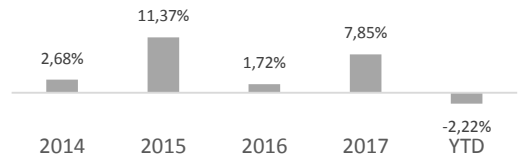


\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

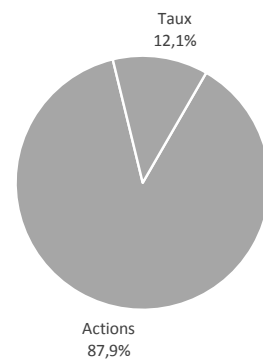
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	20,04
RICHELIEU CROISSANCE PME	FR0010092197	EUR	11,53
DNCA EVOLUTIF PEA	FR0010354837	EUR	9,96
NORDEN	FR0000299356	EUR	8,13
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	8,13
KBL RICHELIEU SPECIAL	FR0007045737	EUR	8,08
MANDARINE-UNIQUE S/M C EUR-R	LU0489687243	EUR	8,03
ECHIQUIER AGRESSOR PEA	FR0010330902	EUR	7,06
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-R	FR0010363366	EUR	6,95
RENAISSANCE EUROPE-C	FR0000295230	EUR	6,14
SYCOMORE PARTNERS FUND-P	FR0010738120	EUR	5,96

Performances annuelles du profil

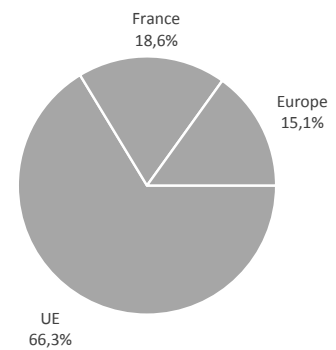


Expositions du portefeuille

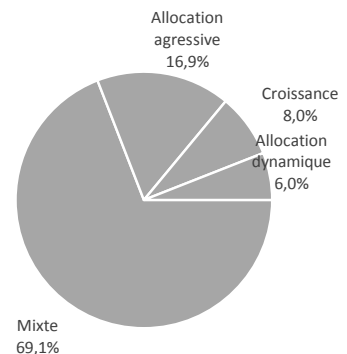
Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)



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.