

Gestion pilotée CARDIF

PROFIL OBJECTIF DE GESTION PATRIMONIAL

Données au 30/4/2018 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

L'objectif est de valoriser le capital sur le moyen terme. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum. L'investissement en OPCVM actions est compris entre 30% et 70%. L'indicateur de référence est constitué de 40% Eonia, 30% FTSE MTS ExCNO Etrix 3-5Y et 30% MSCI World dividendes réinvestis. L'investissement en instrument de taux varie entre 30% et 70%. Cet objectif de gestion présente un risque de perte en capital modéré. Les frais de gestion du contrat d'assurance ou de capitalisation applicables à ce mode de gestion pour cette poche et pour cet objectif sont de 2%. Aucun autre frais de gestion n'est prélevé sur cette poche.

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 bénéfices 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 BGF World Energy A2 et Mandarine Valeur R, avec des progressions respectives de 14,61% et 5,6%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Actions Biotech A (-1,84%) et Echiquier Prime (-0,89%).

Sur le mois, notre profil OBJECTIF DE GESTION PATRIMONIAL affiche une performance de 2,27%, contre 0,85% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,58% sur un an glissant.



Caractéristiques

Date de création **01/01/2015**
 Devise du profil **EUR**
 Gérant **Financière de l'ARC**

Horizon de placement **5 ans**
 Indicateur de référence

40% Eonia + 30% FTSE MTS ex-CNO etrix 3-5 Y + 30% MSCI World dividendes réinvestis

Statistiques sur 1 an glissant

Performance **-0,66%**
 Volatilité **4,58**
 Ratio de sharpe **-0,15**
 Perte maximale (le 11/02/16) **-8,78%**
 Délai nécessaire au rétablissement **327 jours**

Echelle de risque SRRI:

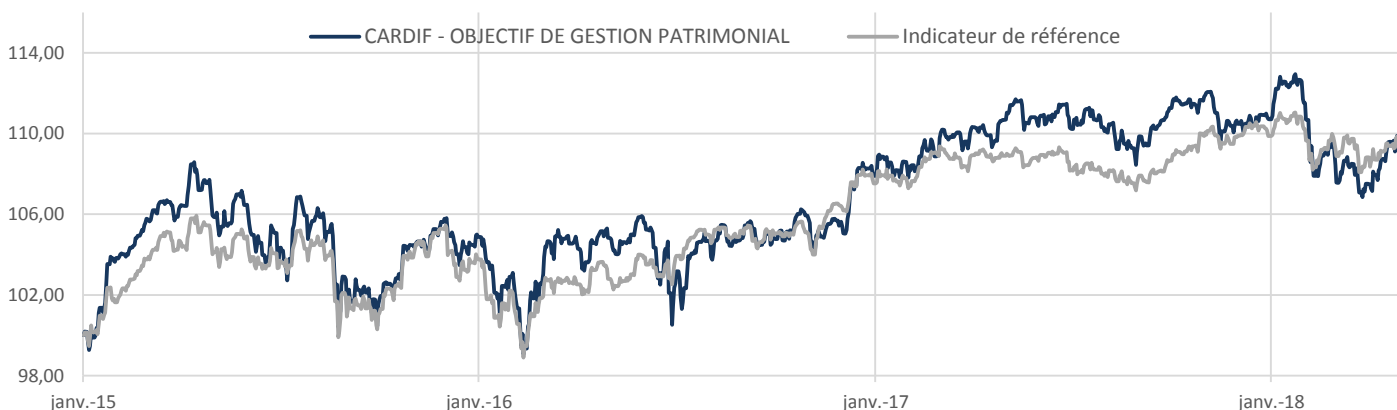


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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 présagent pas des performances futures.

PROFIL OBJECTIF DE GESTION PATRIMONIAL

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 01/01/2015
CARDIF - OBJECTIF DE GESTI	-0,69	-0,66	3,77	-	9,94
Indicateur de référence	-0,11	0,78	5,52	-	9,75

Performances mensuelles et annuelles* (%)

CARDIF - OBJECTIF DE GESTION PATRIMONIAL

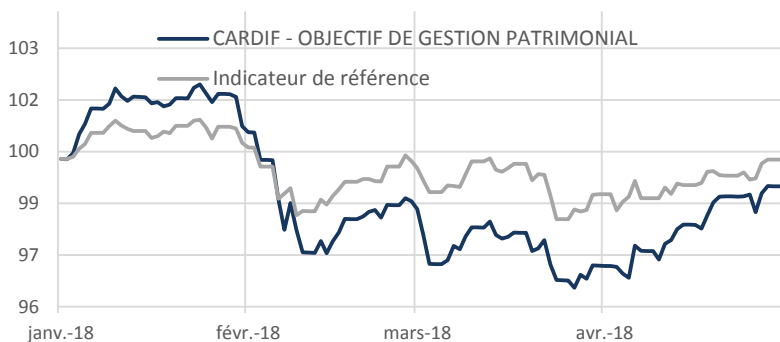
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-1,89	0,14	1,53	0,20	0,98	-3,09	2,05	0,12	-0,03	0,94	-0,12	2,15	2,88
2017	-0,09	1,01	1,30	0,31	-0,26	-0,13	-0,10	-0,54	1,58	0,50	-1,05	0,06	2,60
2018	0,73	-2,07	-1,56	2,27									-0,69

Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-1,51	-0,27	0,60	0,26	1,13	-0,11	1,11	0,14	-0,07	-0,05	1,33	1,06	3,63
2017	-0,23	1,48	0,05	-0,02	-0,25	-0,43	-0,24	-0,11	0,80	1,12	-0,05	0,05	2,18
2018	0,31	-0,56	-0,71	0,85									-0,11

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

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

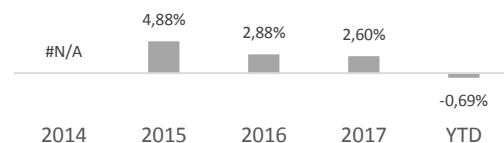


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

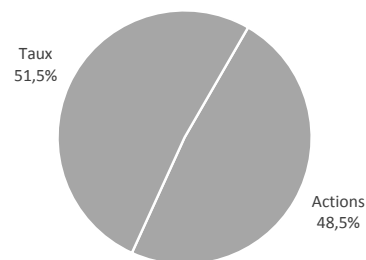
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	9,96
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	6,99
H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H	IE00BYNJF397	EUR	6,86
BGF-WORLD ENERGY FUND-EUR A2	LU0171301533	EUR	6,74
PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A	FR0010799296	EUR	5,95
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	5,94
ALKEN FUND-ABSOL RET EUROP-A	LU0572586591	EUR	5,89
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-N	FR0013259181	EUR	5,89
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	5,05
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	5,04
GINJER ACTIFS 360-A	FR0011153014	EUR	5,02
ECHIQUIER PRIME	FR0013184041	EUR	4,90
CM-CIC GLOBAL GOLD-C	FR0007390174	EUR	4,05

Performances annuelles du profil

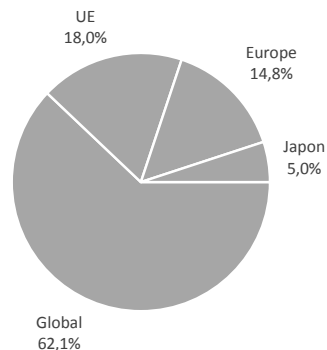


Expositions du portefeuille

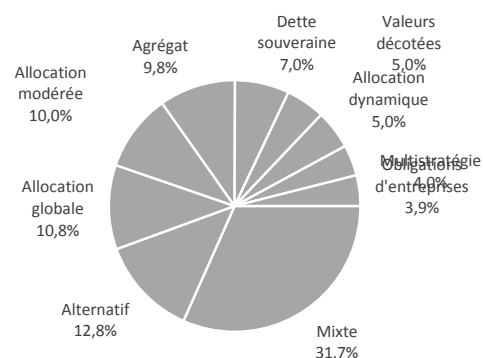
Répartition par classe d'actif



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 présentées sont seulement indicatives et ne tiennent pas compte des frais de souscriptions/rachats liés au contrat. Les performances présentées sont NETTES DE FRAIS CONTRAT et NETTES DE FRAIS DE MANDAT. 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.