

## Gestion pilotée CARDIF

### PROFIL OBJECTIF DE GESTION PRUDENT

Données au 30/6/2018 - 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 0% et 30%. L'indicateur de référence est constitué de 70% Eonia, 20% FTSE MTS ExCNO Etrix 3-5Y et 30% MSCI World dividendes réinvestis. L'investissement en instrument de taux varie entre 70% et 100%. 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.

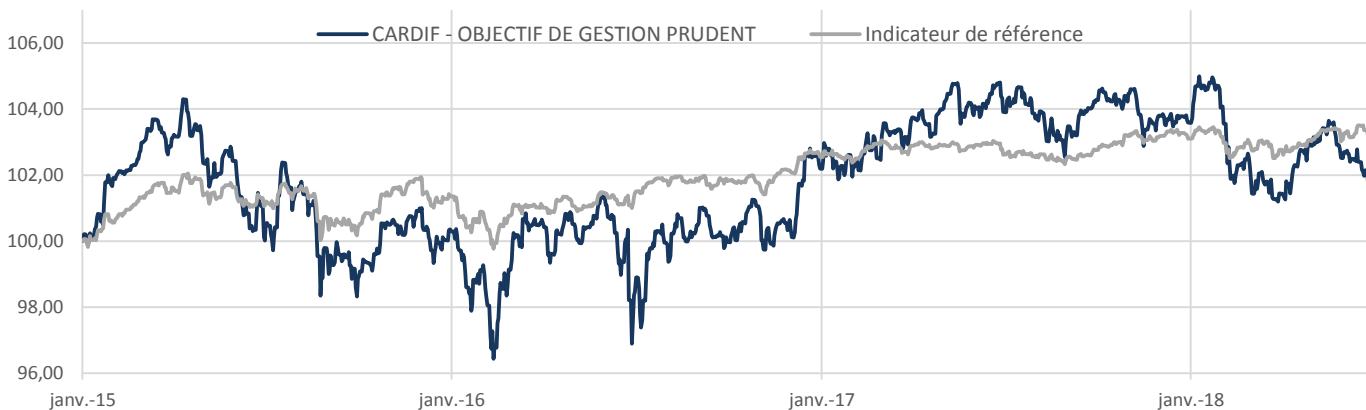
#### Commentaire de gestion

Le premier semestre 2018 s'achève sur fonds de tensions commerciales entre les Etats-Unis et le reste du monde. La Fed a relevé pour la seconde fois ses taux directeurs, désormais dans une fourchette entre 1.75% et 2%. Sur ces six premiers mois de l'année, le Stoxx 600 a perdu 2.21% et le MSCI Monde (47 marchés développés et émergents) a reculé de 1.06% en dollar. Le plongeon des bourses chinoises et du yuan (qui accuse sa pire performance mensuelle depuis 1994) inquiète les investisseurs, toutefois rassurés en fin de mois suite à l'annonce par Pékin d'un assouplissement des règles sur les investissements étrangers. La banque centrale chinoise a aussi rassuré en déclarant qu'elle ferait en sorte que la liquidité du marché reste 'raisonnablement' ample. Après avoir marqué son plus bas de l'année fin mai, la devise européenne s'apprécie du fait, d'une part, de l'accord trouvé à Bruxelles entre les dirigeants européens à propos de la question migratoire, et, d'autre part, d'une inflation supérieure à la barre des 2% pour la première fois depuis février 2017. Enfin, la réunion de l'OPEP s'est soldée par un accord de la production de pétrole à compter de juillet, et l'Arabie Saoudite a promis une augmentation « mesurable ».

Au mois de juin, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont DNCA Invest Alpha Bonds B EUR et Pluvalca Evolution Europe A, avec des progressions respectives de 0,05% et -0,19%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Alken Absolute Return Europe A (-3,3%) et Templeton Global Ttl Ret N(acc)EUR-H1 (-1,79%).

Sur le mois, notre profil OBJECTIF DE GESTION PRUDENT affiche une performance de -0,93%, contre 0,14% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 3,2% sur un an glissant.

#### Evolution de la performance depuis la création



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



#### Caractéristiques

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| Date de création        | 01/01/2015          |
| Devise du profil        | EUR                 |
| Gérant                  | Financière de l'Arc |
| Horizon de placement    | 5 ans               |
| Indicateur de référence |                     |

70% Eonia + 20% FTSE MTS Ex-CNO Etrix 3-5 Y + 10% MSCI World dividendes réinvestis

#### Statistiques sur 1 an glissant

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| Performance                        | -2,26%    |
| Volatilité                         | 3,20      |
| Ratio de sharpe                    | -         |
| Perte maximale (le 11/02/16)       | -7,53%    |
| Délai nécessaire au rétablissement | 448 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.

## PROFIL OBJECTIF DE GESTION PRUDENT

## Performances du profil

## Performances glissantes\* (%)

|                            | YTD   | 1 an  | 3 ans | 5 ans | Création<br>01/01/2015 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|------------------------|
| CARDIF - OBJECTIF DE GESTI | -1,96 | -2,26 | 1,54  | -     | 1,56                   |
| Indicateur de référence    | 0,12  | 0,59  | 2,12  | -     | 3,23                   |

## Performances mensuelles et annuelles\* (%)

## CARDIF - OBJECTIF DE GESTION PRUDENT

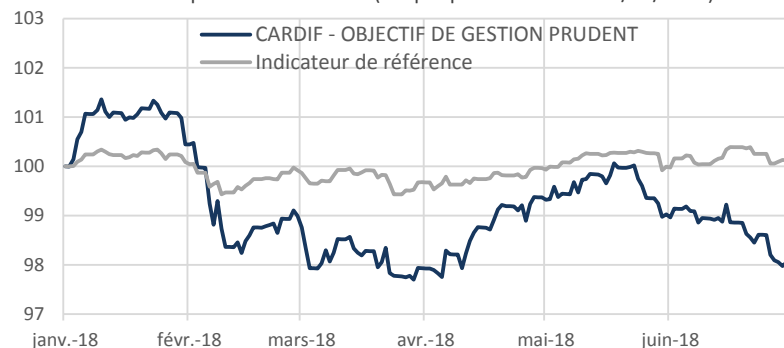
|      | Janv. | Févr. | Mars  | Avr.  | Mai   | Juin  | Juil. | Août  | Sept. | Oct. | Nov.  | Déc.  | YTD   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| 2016 | -1,18 | 0,31  | 1,10  | -0,01 | 0,79  | -2,81 | 1,50  | 0,53  | -0,50 | 1,00 | -0,33 | 1,54  | 1,89  |
| 2017 | -0,23 | 0,49  | 1,26  | 0,23  | -0,16 | 0,09  | -0,19 | -0,46 | 1,01  | 0,18 | -0,63 | -0,22 | 1,36  |
| 2018 | 0,45  | -1,68 | -0,84 | 1,42  | -0,36 | -0,93 |       |       |       |      |       |       | -1,96 |

## Indicateur de référence

|      | Janv. | Févr. | Mars  | Avr. | Mai   | Juin  | Juil. | Août  | Sept. | Oct.  | Nov.  | Déc.  | YTD  |
|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| 2016 | -0,45 | -0,08 | 0,20  | 0,05 | 0,39  | 0,00  | 0,37  | 0,03  | -0,03 | -0,10 | 0,39  | 0,39  | 1,18 |
| 2017 | -0,17 | 0,53  | -0,02 | 0,00 | -0,07 | -0,20 | -0,08 | -0,02 | 0,24  | 0,40  | -0,03 | -0,04 | 0,54 |
| 2018 | 0,05  | -0,18 | -0,19 | 0,26 | 0,05  | 0,15  |       |       |       |       |       |       | 0,12 |

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

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

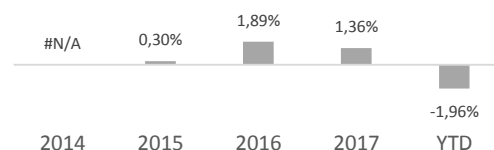


\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

## Principales lignes de l'allocation

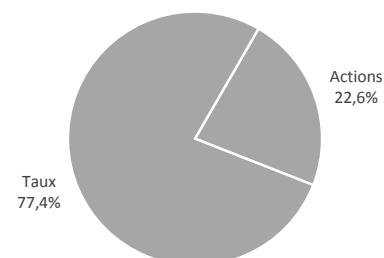
| Valeur                        | ISIN         | Devise | Poids (%) |
|-------------------------------|--------------|--------|-----------|
| ARC PATRIMOINE                | FR0010010876 | EUR    | 14,97     |
| CM-CIC GLOBAL GOLD-C          | FR0007390174 | EUR    | 11,99     |
| DNCA INVEST ALPHA BONDSB EUR  | LU1694789535 | EUR    | 11,12     |
| H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H   | IE00BYNJF397 | EUR    | 11,01     |
| FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE  | LU0294221253 | EUR    | 9,88      |
| ECHIQUEIER PRIME              | FR0013184041 | EUR    | 8,05      |
| GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-N    | FR0013259181 | EUR    | 8,03      |
| CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C  | FR0011445436 | EUR    | 7,04      |
| ALKEN FUND-ABSOL RET EUROPE-A | LU0572586591 | EUR    | 6,85      |
| PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A   | FR0010799296 | EUR    | 6,05      |
| LFIS VIS PREMIA-R EUR         | LU1012219207 | EUR    | 5,01      |

## Performances annuelles du profil

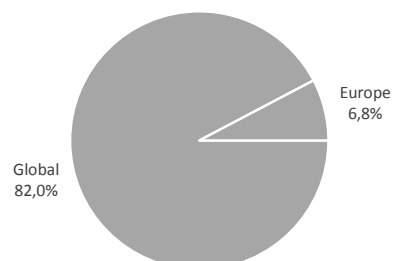


## Expositions du portefeuille

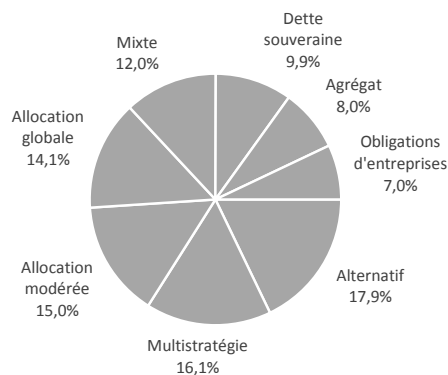
## Répartition par classe d'actif



## 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.