

## Gestion pilotée INTENCIAL

### PROFIL PEA

Données au 31/7/2017 - 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

Le second semestre débute avec autant d'hésitations que celles rencontrées en clôture du premier. Les bons indicateurs de chaque côté de l'Atlantique n'ont pas suffi pour faire remonter les indices boursiers. Les investisseurs attendaient les décisions des banques centrales qui tournent de plus en plus le dos aux politiques monétaires excessivement accommodantes. En outre, l'évolution de la monnaie unique (1,1842 au 31/07/17) a fortement pesé sur la dynamique des marchés européens.

Au mois de juillet, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Mandarine Valeur R et BDL Convictions, avec des progressions respectives de 1,76% et 0,69%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Varenne Valeur A-EUR (-0,91%) et Arc Global Europe (-0,8%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de -0,39%, avec une volatilité de 5,91% 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	8,27%
Volatilité	5,92
Ratio de sharpe	1,41
Perte maximale	-11,71%
Délai nécessaire au rétablissement	En cours

Echelle de risque SRRI:

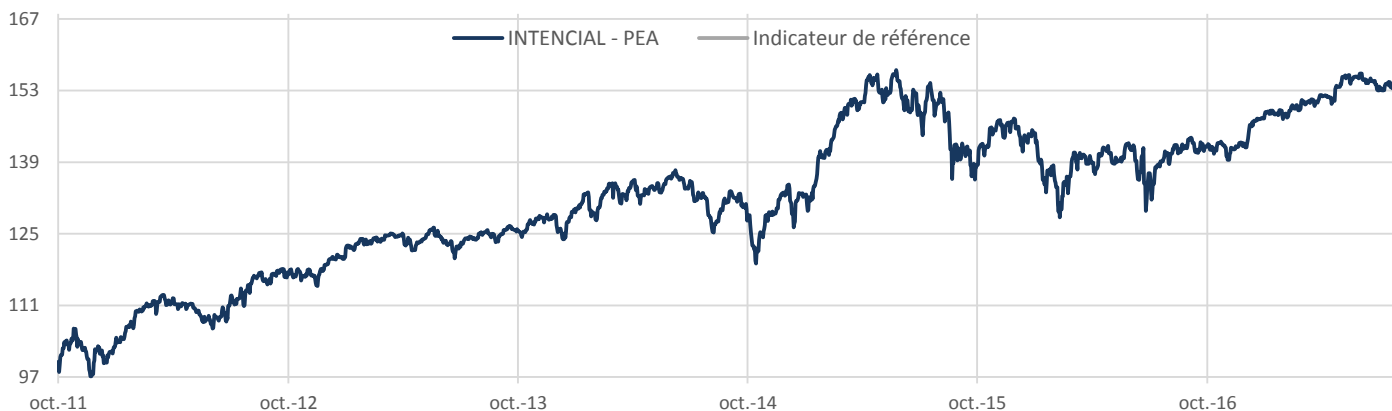


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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 PEA

## Performances du profil

## Performances glissantes\* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 03/10/2011
INTENCIAL - PEA	3,35	8,27	17,37	33,39	52,45
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

## Performances mensuelles et annuelles\* (%)

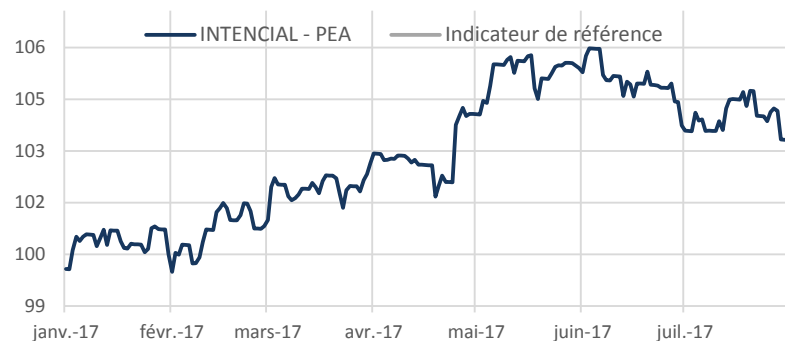
INTENCIAL - PEA	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	5,49	6,18	1,18	1,55	1,36	-4,21	1,56	-5,48	-2,83	5,06	1,62	-1,93	9,12
2016	-4,56	-0,65	1,77	0,78	1,20	-4,90	3,97	0,64	0,28	-0,18	0,55	3,42	1,94
2017	-0,07	1,41	1,78	1,03	1,09	-1,50	-0,39						3,35

## Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

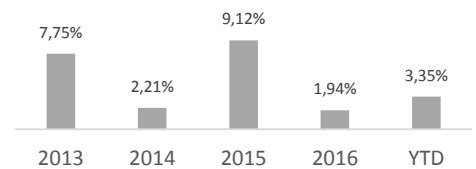


\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

## Principales lignes du fonds

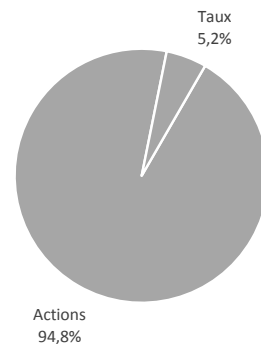
Valeur	Devise	Poids (%)
ARC GLOBAL EUROPE	EUR	19,91
VARENNE VALEUR-A EUR	EUR	18,13
DNCA VALUE EUROPE-C	EUR	15,96
BDL CONVICTIONS	EUR	13,97
AXIOM EQUITY-R	EUR	11,98
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-R	EUR	10,04
MANDARINE VALEUR-R	EUR	10,01

## Performances annuelles du profil

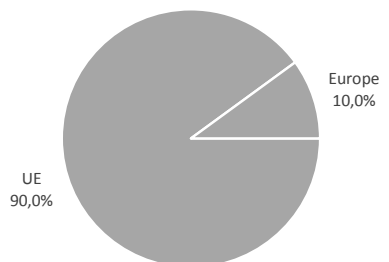


## Expositions du portefeuille

## Répartition par classe d'actif



## Répartition géographique (hors fonds euro)



## Répartition par stratégie (hors fonds euro)

