

Gestion pilotée INTENCIAL

PROFIL PEA

Données au 30/11/2017 - 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

Last but not least! Alors que la conjonction d'une surprise à la hausse sur le PIB européen et les doutes sur la réforme fiscale aux Etats-Unis a entraîné une baisse du dollar, préjudiciable aux actions européennes, les signes de nervosité du marché ne sont pas tous allumés. Il est vrai que le marché des matières premières est très sensible aux données chinoises, plus faibles qu'attendues en raison, entre autre, d'un endettement croissant. Toutefois, l'accord de l'OPEP et de la Russie de prolonger de 9 mois la production de 1.8 mn barils par jour a rassuré les marchés. Thanksgiving et le projet de réforme du Sénat, qui semble enfin se définir, ont dopé les marchés américains, le Dow Jones dépassant les 24000 points. En Europe, l'idée d'une coalition gouvernementale entre la CDU/CSU, les verts et le parti libéral-démocrate a volé en éclat. La tenue de nouvelles élections début 2019 ou une grande coalition entre Merkel et les socio-démocrates sont envisagées. Ce flou sur l'échiquier politique allemand repousse à plus tard toute avancée européenne et ne facilite pas les négociations autour du Brexit à l'heure où Theresa May entame les négociations avec l'Union Européenne pour aborder la question des futurs accords commerciaux et obtenir une période de transition au-delà de la date butoir de mars 2019.

Au mois de novembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Varenne Valeur A-EUR et DNCA Invest Velador B EUR, avec des progressions respectives de 0,88% et -0,26%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Mandarine Valeur R (-3,36%) et Arc Global Europe (-2,64%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de -1,37%, avec une volatilité de 5,64% 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 | 6,85% |
| Volatilité | 5,65 |
| Ratio de sharpe | 1,23 |
| Perte maximale (le 11/02/16) | -18,35% |
| Délai nécessaire au rétablissement | En cours |

Echelle de risque SRRI:

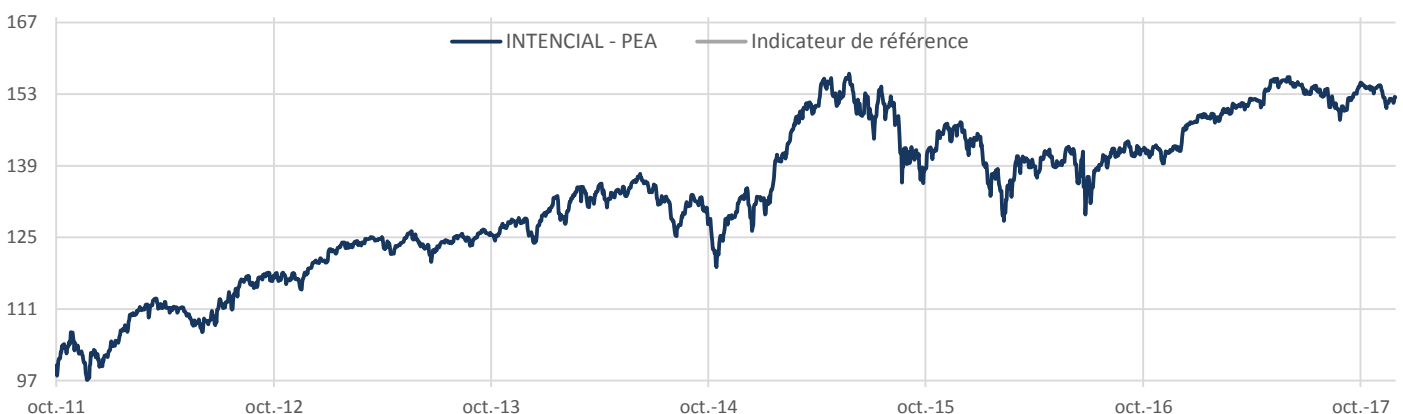


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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.

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

| | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création 03/10/2011 |
|-------------------------|------|------|-------|-------|------------------------|
| INTENCIAL - PEA | 3,31 | 6,85 | 14,63 | 28,15 | 52,40 |
| Indicateur de référence | - | - | - | - | - |

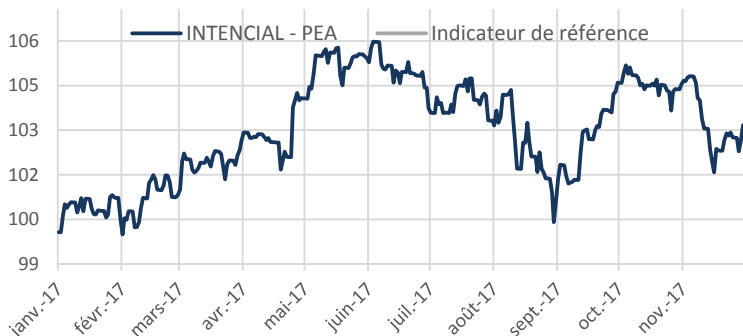
Performances mensuelles et annuelles* (%)

| 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 | -1,61 | 2,96 | 0,06 | -1,37 | | 3,31 |

| 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)

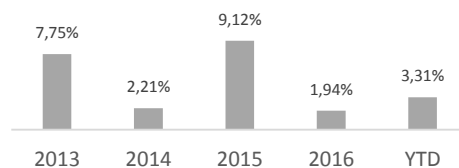


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

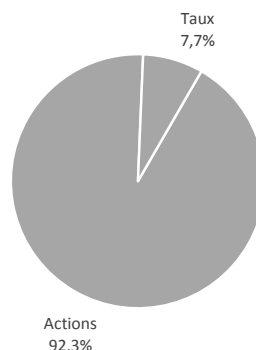
| Valeur | ISIN | Devise | Poids (%) |
|-----------------------|--------------|--------|-----------|
| ARC GLOBAL EUROPE | FR0011092436 | EUR | 20,02 |
| VARENNE VALEUR-A EUR | FR0007080155 | EUR | 18,19 |
| DNCA VALUE EUROPE-C | FR0010058008 | EUR | 16,00 |
| DNCA INVEST-VELADOR-B | LU1209145611 | EUR | 14,02 |
| AXIOM EQUITY-R | FR0011689389 | EUR | 11,98 |
| BDL CONVICTIONS | FR0010651224 | EUR | 10,01 |
| MANDARINE VALEUR-R | FR0010554303 | EUR | 9,78 |

Performances annuelles du profil

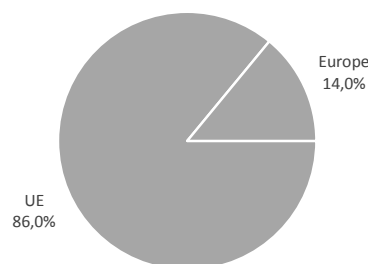


Expositions du portefeuille

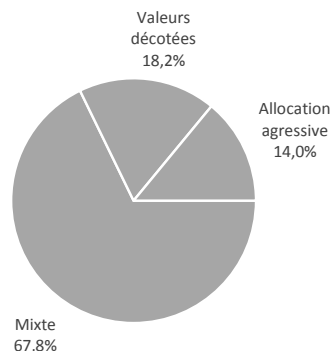
Répartition par classe d'actif



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.