

Gestion pilotée INTENCIAL

PROFIL PEA

Données au 31/12/2017 - 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.

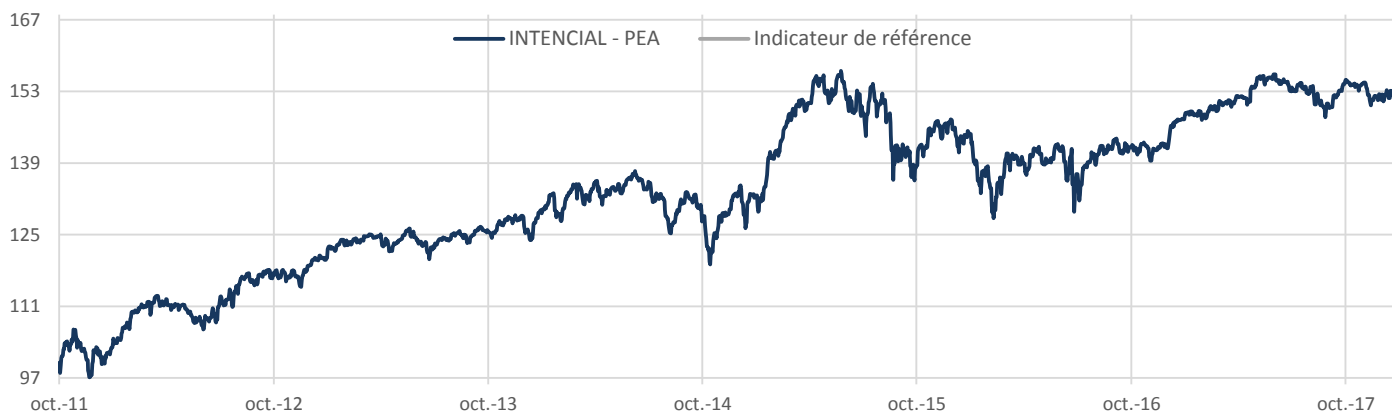
Commentaire de gestion

Alors que le CAC 40 célèbre ses 30 ans, 2018 sonne les douze coups de minuit. Dans un environnement partagé entre des marchés haussiers sur quasiment toutes les classes d'actifs et l'euphorie monétaire où la liquidité mondiale progresse plus vite que la croissance nominale, l'heure est au bilan pour 2017. La France a créé la surprise avec la victoire d'Emmanuel Macron aux présidentielles, ce qui lui vaut le titre de Country of the Year par The Economist. L'Allemagne, en revanche, inquiète au vu de l'échec de la coalition jamaïcaine voulue par Angela Merkel et la montée de l'extrême-droite. Le flou sur l'échiquier politique allemand n'a, toutefois, pas empêché Theresa May de faire accepter à ses troupes la pension du divorce dont Londres devra s'acquitter (environ 50 milliards d'euros) et à trouver un compromis autour de la frontière irlandaise et le sort des expatriés européens. Enfin, loin d'être un big bang fiscal, la réforme promise par Donald Trump a (1450 milliards de dollars de réduction d'impôts sur 10 ans) a bien été accueillie par les marchés qui, toutefois, avaient bien anticipé la nouvelle. Le traditionnel rallye de fin d'année n'a pas eu lieu en Europe. Les taux remontent (la Fed remonte pour la troisième fois les taux en 2017), les matières premières progressent (baril à 60\$, once d'or à 1300\$). Ces signaux sont-ils avant-coureurs d'une inflation pour 2018 ?

Au mois de décembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Mandarine Valeur R et Alken European Opportunities A, avec des progressions respectives de 3,35% et 1,36%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Global Europe (-2,46%) et BDL Convictions C (-0,28%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de -0,1%, avec une volatilité de 5,72% sur un an glissant.

Evolution de la performance depuis la création



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.



Caractéristiques

| | |
|-------------------------|---------------------|
| Date de création | 01/10/2011 |
| 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 | 3,21% |
| Volatilité | 5,73 |
| Ratio de sharpe | - |
| 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.

PROFIL PEA

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

| | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création 03/10/2011 |
|-------------------------|------|------|-------|-------|------------------------|
| INTENCIAL - PEA | 3,21 | 3,21 | 14,81 | 26,43 | 52,24 |
| Indicateur de référence | - | - | - | - | - |

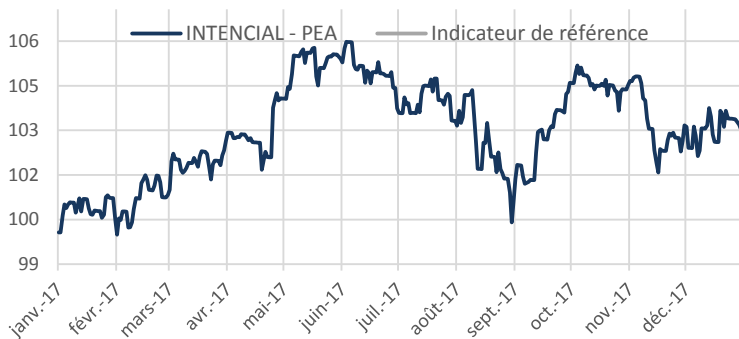
Performances mensuelles et annuelles* (%)

| 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 | -0,10 | 3,21 |

| 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)

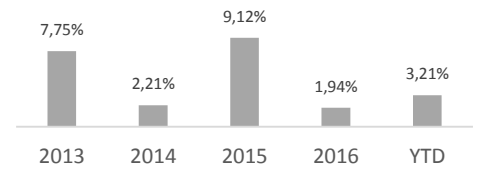


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

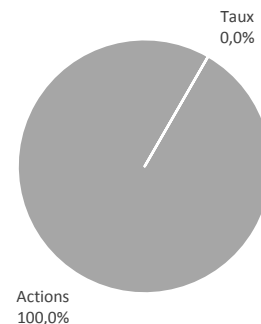
| Valeur | ISIN | Devise | Poids (%) |
|------------------------------|--------------|--------|-----------|
| VARENNE VALEUR-A EUR | FR0007080155 | EUR | 17,99 |
| DNCA VALUE EUROPE-C | FR0010058008 | EUR | 16,00 |
| AXIOM EQUITY-R | FR0011689389 | EUR | 11,98 |
| MANDARINE VALEUR-R | FR0010554303 | EUR | 10,02 |
| BDL CONVICTIONS | FR0010651224 | EUR | 10,01 |
| ARC GLOBAL EUROPE | FR0011092436 | EUR | 10,00 |
| ALKEN FUND-EUROPE OPPORTUN-A | LU0524465977 | EUR | 8,02 |
| ODDO AVENIR EUROPE-CR-EUR | FR0000974149 | EUR | 7,99 |
| DORVAL MANAGEURS-C | FR0010158048 | EUR | 7,99 |

Performances annuelles du profil

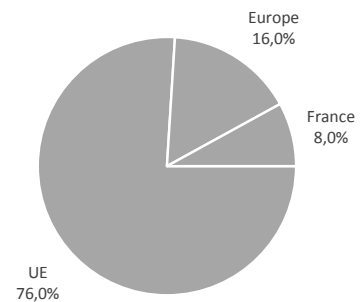


Expositions du portefeuille

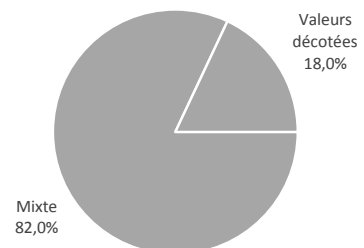
Répartition par classe d'actif



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.