

Gestion pilotée INTENCIAL

PROFIL PEA

Données au 30/4/2018 - 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

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 bénéficiaires 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 Mandarine Valeur R et Dorval Manageurs R, avec des progressions respectives de 5,6% et 5,15%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Axiom Equity R (0,56%) et Oddo BHF Avenir Europe CR-EUR (1,61%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de 3,21%, avec une volatilité de 8,05% 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	-2,06%
Volatilité	8,05
Ratio de sharpe	-0,26
Perte maximale (le 11/02/16)	-18,35%
Délai nécessaire au rétablissement	701 jours

Echelle de risque SRRI:

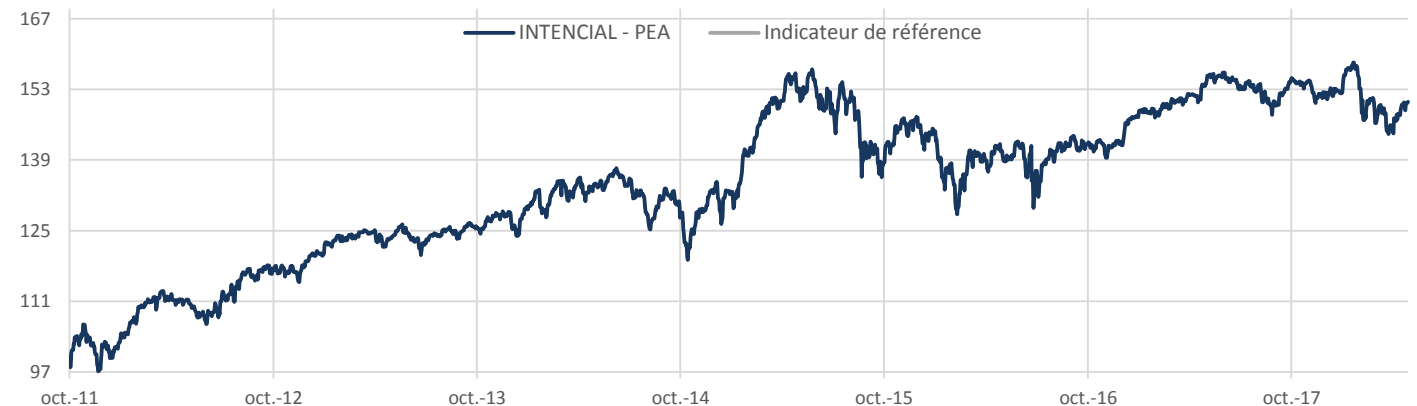


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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 PEA

Performances du profil

	Performances glissantes* (%)					Création
	YTD	1 an	3 ans	5 ans	03/10/2011	
INTENCIAL - PEA	-1,12	-2,06	-1,36	21,89	50,54	
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	

Performances mensuelles et annuelles* (%)

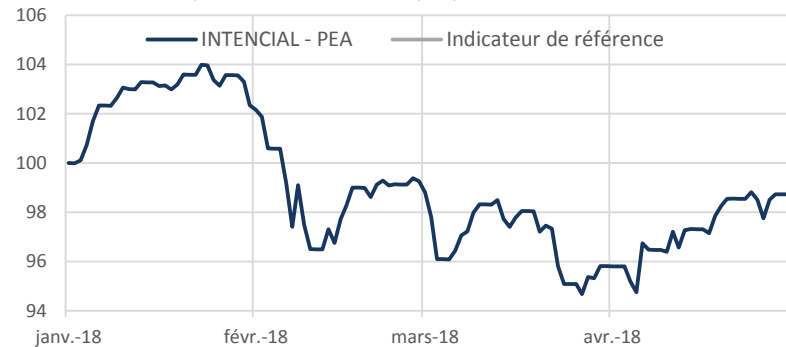
INTENCIAL - PEA	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-4,56	-0,65	1,77	0,78	1,20	-4,90	3,97	0,64	0,28	-0,18	0,55	3,42	1,94
2017	-0,07	1,41	1,78	1,03	1,09	-1,50	-0,39	-1,61	2,96	0,06	-1,37	-0,10	3,21
2018	2,16	-3,29	-3,03	3,21									-1,12

Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

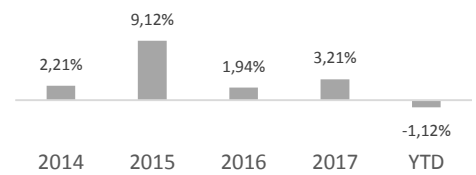


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

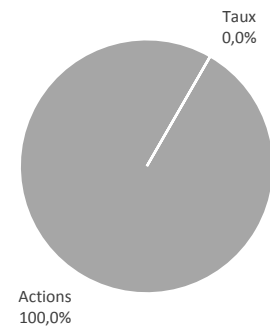
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
VARENNE VALEUR-A EUR	FR0007080155	EUR	18,13
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	16,16
AXIOM EQUITY-R	FR0011689389	EUR	11,48
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	10,15
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	10,05
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	9,68
DORVAL MANAGERS-C	FR0010158048	EUR	8,22
ALKEN FUND-EUROP OPPORTUN-A	LU0524465977	EUR	8,19
ODDO AVENIR EUROPE-CR-EUR	FR0000974149	EUR	7,93

Performances annuelles du profil

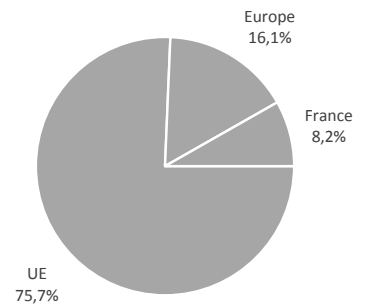


Expositions du portefeuille

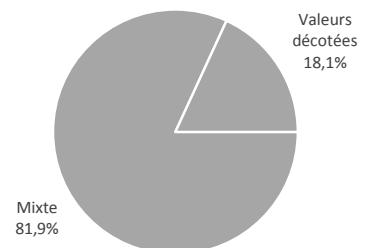
Répartition par classe d'actif



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.