

## Gestion pilotée INTENCIAL

### PROFIL PEA

Données au 31/5/2018 - 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

En mai, les politiques populistes et les tensions commerciales font de nouveau la une de l'actualité. Les soubresauts de la constitution d'un gouvernement italien, résultante d'une composition des extrêmes contestant la politique de Bruxelles, ont déclenché une envolée des taux italiens: les rendements des taux italiens à échéance 2 ans et 10 ans ont culminé respectivement à 2,84% et 3,43%. L'emballement sur les taux s'est propagé aux pays périphériques tandis que le Bund se détendait à 0,26% au plus bas pour le 10 ans. La poursuite de la hausse du dollar menace les pays émergents à l'image de l'Argentine et de la Turquie dont les devises respectives sont dévaluées de 35.7% et 19.38% face au dollar depuis le début de l'année. Outre-Atlantique, la politique protectionniste américaine prend de l'ampleur en confirmant l'entrée en vigueur des taxes sur les importations d'acier et d'aluminium en provenance du Mexique, du Canada et de l'Europe qui annoncent en retour des mesures équivalentes. Enfin, la dénonciation de l'accord nucléaire avec l'Iran supporte les prix du pétrole qui s'apprécient et frôlent la barre des 80\$ le baril, avant de se replier en perspective d'une éventuelle révision des quotas lors de la prochaine révision de l'OPEP le 22 juin prochain.

Au mois de mai, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Oddo BHF Avenir Europe CR-EUR et Varenne Valeur A-EUR, avec des progressions respectives de 4,51% et 1,36%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Axiom Equity R (-9,56%) et BDL Convictions C (-2,35%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de -1,4%, avec une volatilité de 8,27% 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                        | -4,47%    |
| Volatilité                         | 8,27      |
| Ratio de sharpe                    | -0,53     |
| Perte maximale (le 11/02/16)       | -18,35%   |
| Délai nécessaire au rétablissement | 701 jours |

Echelle de risque SRRI:

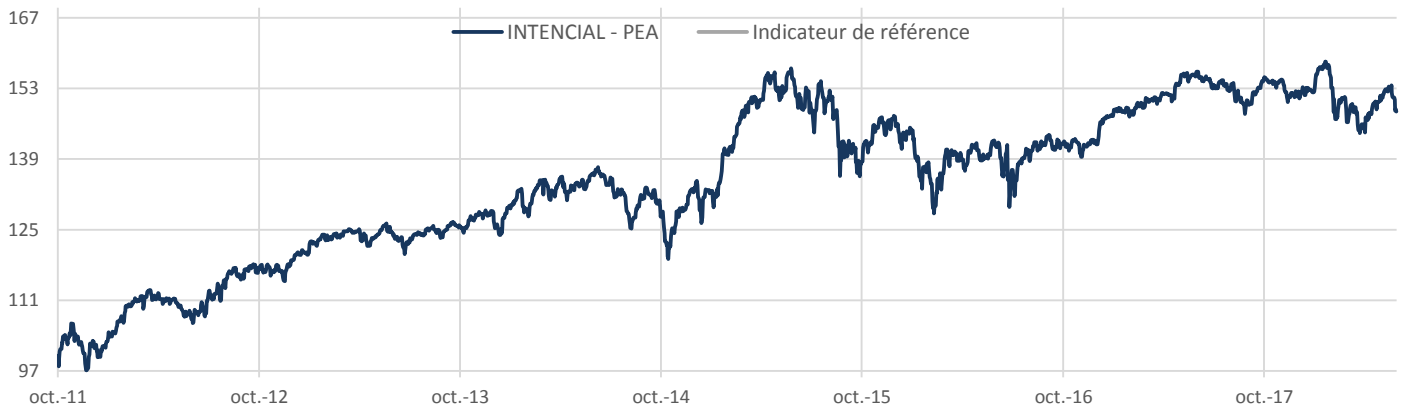


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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 présentent pas des performances futures.

PROFIL PEA

Performances du profil

| Performances glissantes* (%) |       |       |       |       |                        |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------------------|
|                              | YTD   | 1 an  | 3 ans | 5 ans | Création<br>03/10/2011 |
| INTENCIAL - PEA              | -2,51 | -4,47 | -4,05 | 19,26 | 48,43                  |
| 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 | -1,40 |       |       |       |       |       |       |       | -2,51 |

| 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)

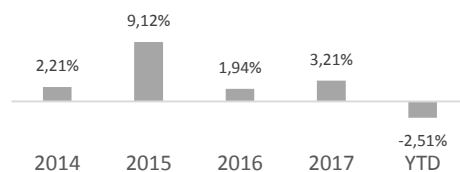


\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

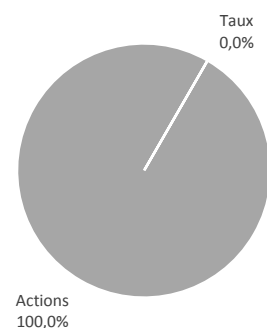
| Valeur                       | ISIN         | Devise | Poids (%) |
|------------------------------|--------------|--------|-----------|
| VARENNE VALEUR-A EUR         | FR0007080155 | EUR    | 18,61     |
| DNCA VALUE EUROPE-C          | FR0010058008 | EUR    | 16,04     |
| AXIOM EQUITY-R               | FR0011689389 | EUR    | 10,51     |
| MANDARINE VALEUR-R           | FR0010554303 | EUR    | 10,09     |
| BDL CONVICTIONS              | FR0010651224 | EUR    | 10,04     |
| ARC GLOBAL EUROPE            | FR0011092436 | EUR    | 9,75      |
| ALKEN FUND-EUROP OPPORTUN-A  | LU0524465977 | EUR    | 8,40      |
| ODDO BHF AVENIR EUROPE-CREUR | FR0000974149 | EUR    | 8,39      |
| DORVAL MANAGEURS-C           | FR0010158048 | EUR    | 8,18      |

Performances annuelles du profil

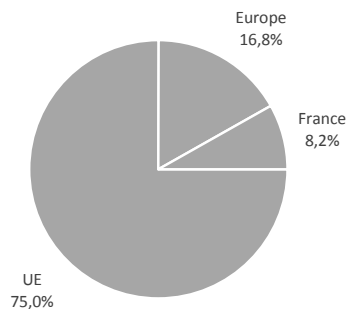


Expositions du portefeuille

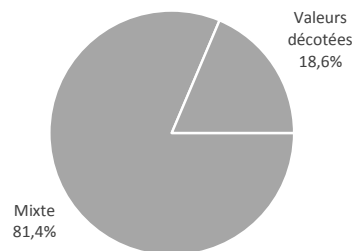
Répartition par classe d'actif



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.