

Gestion pilotée INTENCIAL
PROFIL PEA

Données au 30/11/2018 - 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

Après un mois d'octobre compliqué sur les marchés, on note à nouveau ce mois-ci une dispersion au sein des secteurs d'activité. Ainsi, les valeurs de santé arrivent en tête, suivies des secteurs des télécommunications et des services publics. L'énergie et la technologie poursuivent leur repli. Les investisseurs restent focalisés sur les nombreux risques qui pèsent sur le marché. Tandis que la guerre commerciale sino-américaine et les tensions liées au budget italien pourraient s'apaiser dans les prochaines semaines, le vote du parlement britannique le 11 décembre prochain sur le Brexit inquiète toujours. Il faudra rester attentif sur la communication de la Réserve Fédérale américaine quant à une éventuelle pause de la hausse des taux directeurs en 2019.

Au mois de novembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont BDL Convictions C et Carmignac L-S Eurp Eqs A EUR Acc, avec des progressions respectives de 1,2% et 0,63%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Alken European Opportunities A (-5,12%) et Oddo BHF Avenir Europe CR-EUR (-4,12%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de -2,24%, avec une volatilité de 9,37% 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

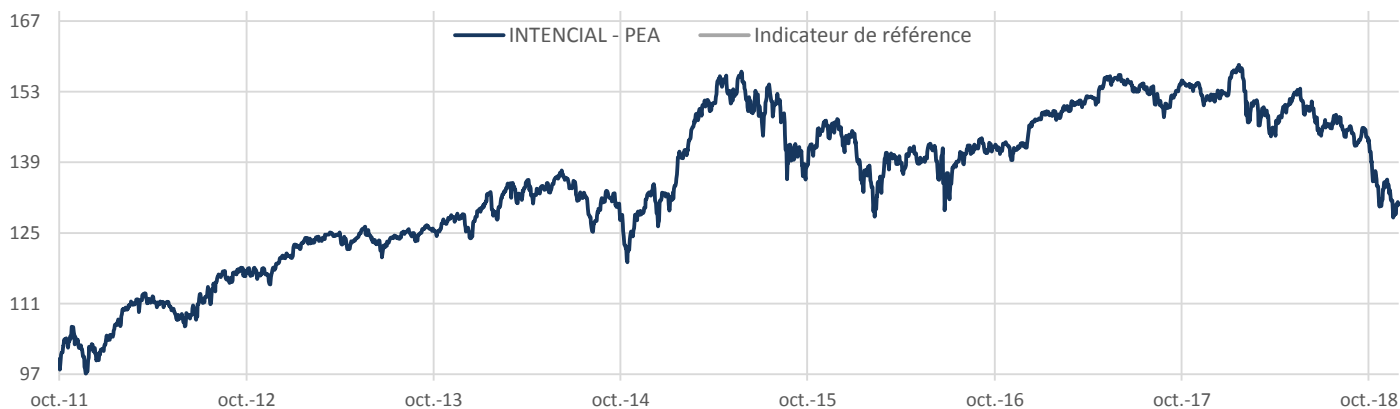
Performance	-8,65%
Volatilité	9,37
Ratio de sharpe	-0,92
Perte maximale (le 11/02/16)	-18,35%
Délai nécessaire au rétablissement	701 jours

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 03/10/2011
INTENCIAL - PEA	-8,56	-8,65	-5,65	8,19	39,22
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

Performances mensuelles et annuelles* (%)

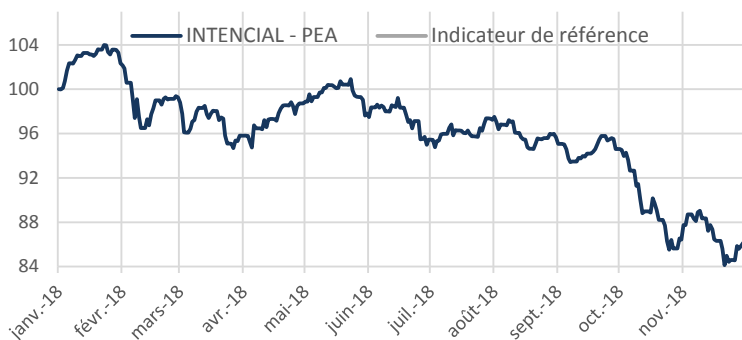
INTENCIAL - PEA	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-4,56	-0,65	1,77	0,78	1,20	-4,90	3,97	0,64	0,28	-0,18	0,55	3,42	1,94
2017	-0,07	1,41	1,78	1,03	1,09	-1,50	-0,39	-1,61	2,96	0,06	-1,37	-0,10	3,21
2018	2,16	-3,29	-3,03	3,21	-1,40	-2,10	2,17	-2,50	-0,50	-7,23	-2,24		-14,21

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 31/12/2017)

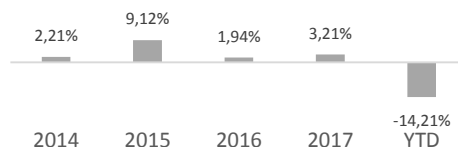


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

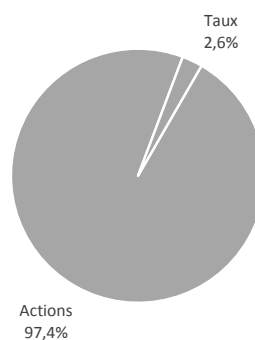
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ALKEN FUND-EUROP OPPORTUN-A	LU0524465977	EUR	13,30
VARENNE VALEUR-A EUR	FR0007080155	EUR	12,89
AXIOM EQUITY-R	FR0011689389	EUR	11,17
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	10,35
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	10,32
ODDO BHF AVENIR EUROPE-CREUR	FR0000974149	EUR	9,75
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	7,87
DORVAL MANAGERS-C	FR0010158048	EUR	7,06
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	6,89
MAINFIRST TOP EUROPN IDEAS-A	LU0308864023	EUR	5,92
CARMGNC LNG SH EU EQ-AEURA	FR0010149179	EUR	4,47

Performances annuelles du profil

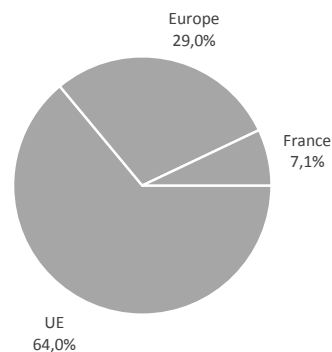


Expositions du portefeuille

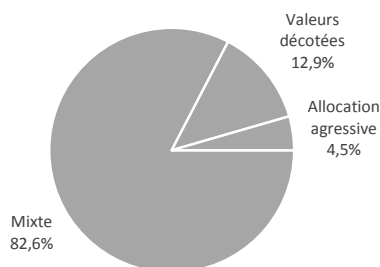
Répartition par classe d'actif



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.