

Gestion pilotée INTENCIAL

PROFIL PEA

Données au 31/3/2017 - 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

En dépit des incertitudes politiques, les indices européens ont nettement surperformé les indices US en mars, accélérant le rebond de février. Les publications 2016 ont été plutôt favorables et nous abordons les publications T1 2017 avec confiance. Néanmoins, nous restons vigilants sur plusieurs éléments à commencer par les grandes campagnes électorales en Europe, l'éventuelle clarification de la politique économique de Donald Trump, notamment sur les réformes financières et fiscales, et enfin, la communication de la Réserve Fédérale américaine sur ses intentions de remonter les taux d'intérêts cette année.

Au mois de mars, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Mandarine Valeur R et BDL Convictions, avec des progressions respectives de 3,14% et 2,74%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Sycomore Partners P (0,93%) et Sycomore L/S Opportunities R (1,41%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de 1,95%, avec une volatilité de 12,71% 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	11,15%
Volatilité	12,72
Ratio de sharpe	0,87
Perte maximale	-15,72%
Délai nécessaire au rétablissement	276 jours

Echelle de risque SRRI:

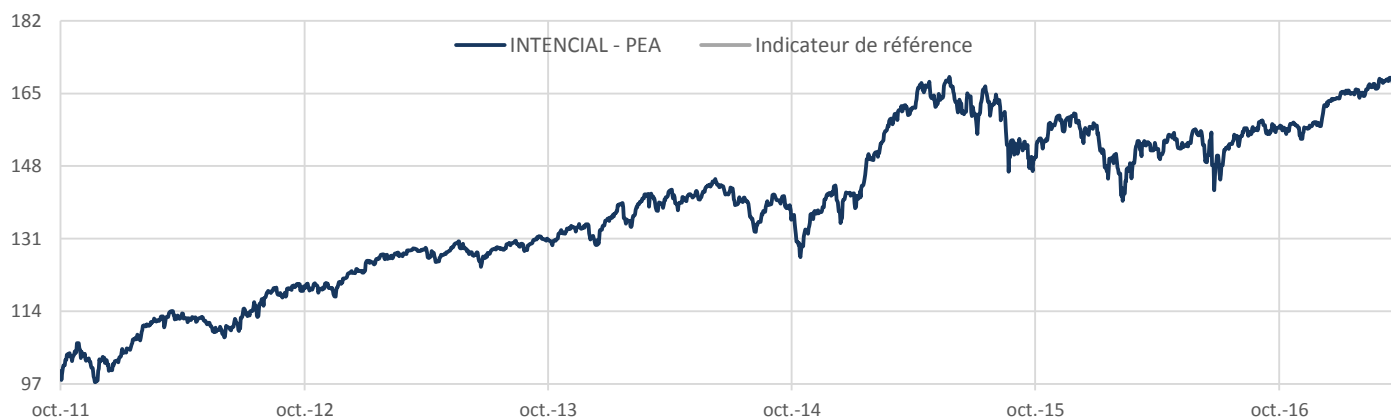


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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 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	3,64	11,15	20,36	50,87	69,79
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

Performances mensuelles et annuelles* (%)

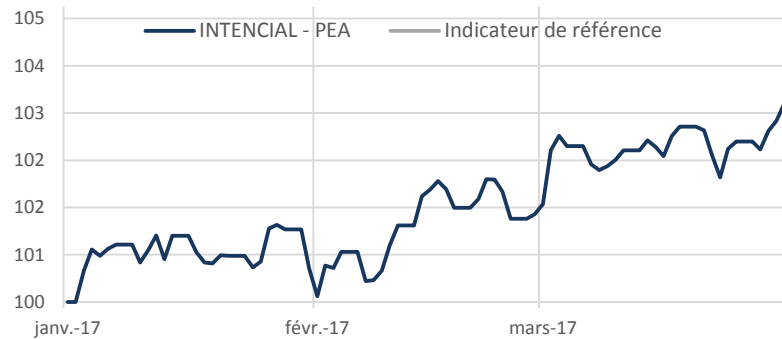
INTENCIAL - PEA

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	5,67	6,34	1,35	1,72	1,53	-4,05	1,73	-5,31	-2,67	5,24	1,79	-1,77	11,32
2016	-4,40	-0,49	1,94	0,94	1,37	-4,74	4,15	0,81	0,45	-0,01	0,71	3,60	4,01
2017	0,10	1,56	1,95										3,64

Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-										-

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

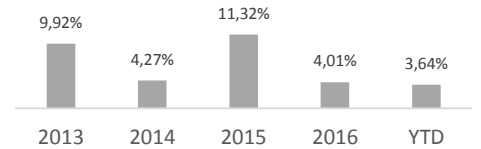


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes du fonds

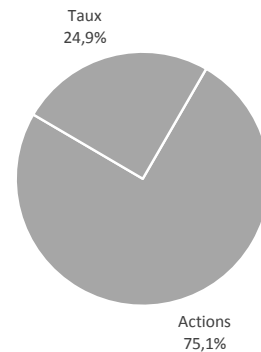
Valeur	Devise	Poids (%)
ARC GLOBAL EUROPE	EUR	19,96
DNCA INVEST-VELADOR-B	EUR	17,99
VARENNE VALEUR-A	EUR	16,08
SYCOMORE PARTNERS FUND-P	EUR	15,88
BDL CONVICTIONS	EUR	12,08
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-R	EUR	9,99
MANDARINE VALEUR-R	EUR	8,03

Performances annuelles du profil

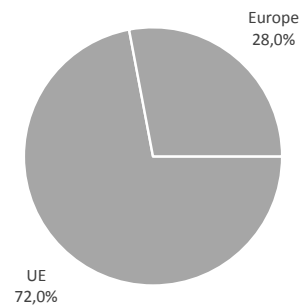


Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

