

Gestion pilotée INTENCIAL

PROFIL PATRIMONIAL

Données au 31/12/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

L'objectif est de valoriser le capital sur le moyen terme. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum. L'investissement en actions ou OPCVM actions est compris entre 30% et 70%. L'investissement en instrument de taux varie entre 30% et 70%.

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 (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 BGF World Energy A2 et Mandarine Valeur R, avec des progressions respectives de 4,7% et 3,35%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Global Europe (-2,46%) et EdRF Healthcare A EUR (-2,01%).

Sur le mois, notre profil PATRIMONIAL affiche une performance de -0,38%, avec une volatilité de 3,07% 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	1,41%
Volatilité	3,07
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 11/02/16)	-5,31%
Délai nécessaire au rétablissement	250 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 présagent pas des performances futures.

PROFIL PATRIMONIAL

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 03/10/2011
INTENCIAL - PATRIMONIAL	1,41	1,41	10,83	19,94	28,46
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

Performances mensuelles et annuelles* (%)

INTENCIAL - PATRIMONIAL	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	2,75	1,87	0,78	0,12	0,79	-1,69	1,40	-1,94	-1,00	2,62	0,94	-0,82	5,84
2016	-1,42	0,02	1,24	0,24	0,48	-1,71	1,51	0,23	-0,14	1,04	0,17	1,61	3,26
2017	-0,25	1,19	0,85	0,19	-0,09	-0,12	-0,37	-0,46	1,16	0,43	-0,72	-0,38	1,41

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)

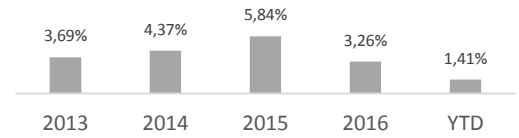


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

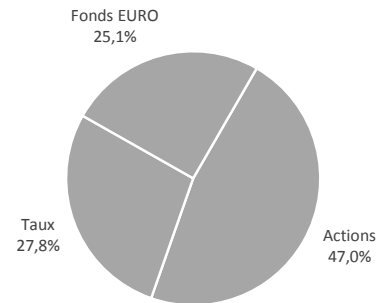
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
FONDS EURO	FONDS EURO	EUR	25,14
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	10,54
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	8,96
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	6,91
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	6,86
KEREN CORPORATE-R	FR0010697532	EUR	6,00
H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H	IE00BYNJF397	EUR	5,04
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	4,01
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	FR0011445436	EUR	4,01
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	3,55
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	3,04
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	LU0227384020	EUR	3,02
EDR- HEALTHCARE- A EUR	LU1160356009	EUR	2,95

Performances annuelles du profil

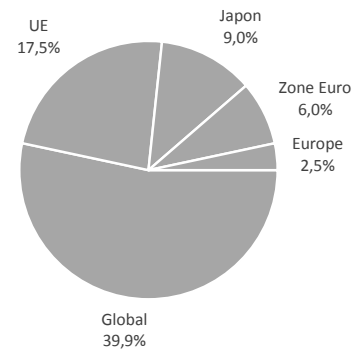


Expositions du portefeuille

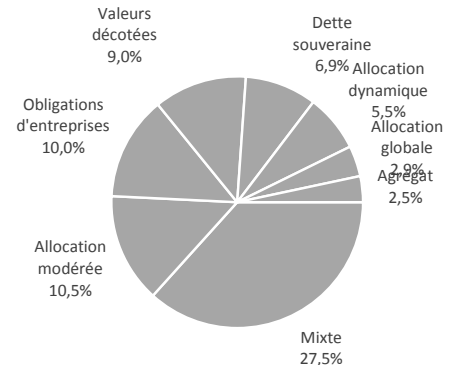
Répartition par classe d'actif



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.