

Gestion pilotée VIE PLUS

PROFIL Réactive PEA

Données au 31/10/2017 - 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 en actions ou OPCVM actions est compris entre 50% et 100%. L'investissement en instrument de taux varie entre 0% et 50%.

Commentaire de gestion

Muere Cataluña en España, nace España en Cataluña ! La tentative de sécession catalane réveillera-t-elle le volcan endormi des nationalismes européens ? Aux Etats-Unis, la réforme fiscale, bienvenue malgré l'incertitude inhérente à sa nature, sa chronologie et son ampleur, souligne l'incertitude politique qui pèse sur les investisseurs. En Europe, Mario Draghi a annoncé la sortie progressive du Quantitative Easing qui se traduira par une baisse des montants de dettes rachetés par la BCE, de 60 à 30 milliards d'euros mensuels, de janvier 2018 à fin septembre. Une telle politique influe sur le cours de l'euro (1€=1.18\$ au plus haut ce mois-ci), pénalisant les exportations et l'inflation, ce que cherche à enrayer le président de la BCE en réaffirmant le niveau élevé de soutien à l'économie de la zone euro, notamment à l'approche des élections italiennes à l'issue incertaine. Enfin, sur fond de menaces nord-coréennes, Shinzo Abe a remporté une large victoire aux législatives anticipées au Japon. La bourse de Tokyo atteint un pic de 21 ans, favorisée par les résultats en hausse des sociétés japonaises et la récente décision de la BoJ de maintenir son objectif de taux à court terme en territoire négatif (-0.1%) et piloter le taux de rendement des obligations à 10 ans autour de zéro (0.06 actuellement).

Au mois d'octobre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Mandarine Valeur R et BDL Convictions, avec des progressions respectives de 2,59% et 1,23%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont DNCA Value Europe C (-0,45%) et Varenne Valeur A-EUR (-0,17%).

Sur le mois, notre profil Réactive PEA affiche une performance de 0,24%, avec une volatilité de 6,03% sur un an glissant.



Caractéristiques

Date de création	01/07/2017
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	-
Volatilité	6,03
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 29/08/17)	-3,81%
Délai nécessaire au rétablissement	31 jours

Echelle de risque SRRI:

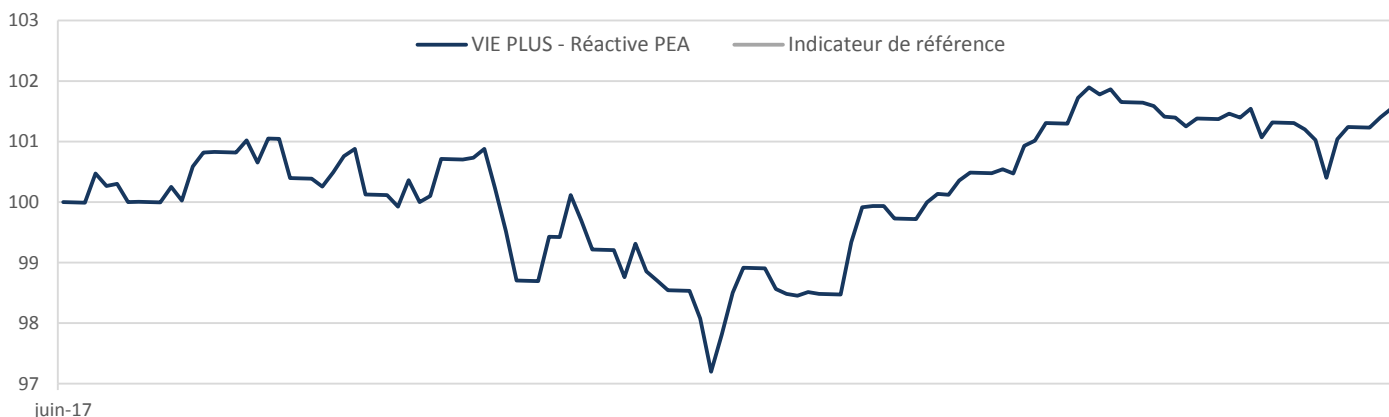


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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 Réactive PEA

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 30/06/2017
VIE PLUS - Réactive PEA	-	-	-	-	1,54
Indicateur de référence	-	-	-	-	-

Performances mensuelles et annuelles* (%)

VIE PLUS - Réactive PEA	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-0,08	-1,42	2,84	0,24	-	-	-

Indicateur de référence

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

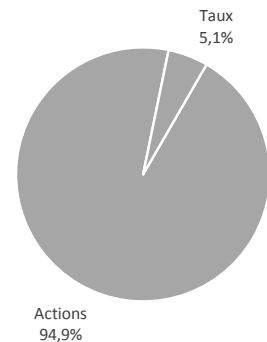
Performances nettes de frais de contrat et nettes de frais de mandat.

Performances annuelles du profil

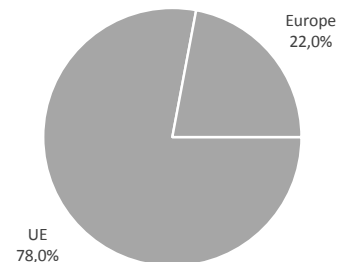
#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
2013	2014	2015	2016	YTD

Expositions du portefeuille

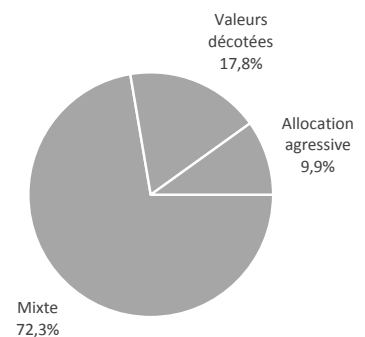
Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)



Principales lignes de l'allocation

Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	19,63
VARENNE VALEUR-A EUR	FR0007080155	EUR	17,76
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	16,14
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	14,19
ROUVIER EUROPE-C	LU1100076808	EUR	12,13
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	10,23
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-R	FR0010363366	EUR	9,92