

Gestion pilotée VIE PLUS

PROFIL Réactive PEA

Données au 31/12/2017 - 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%.

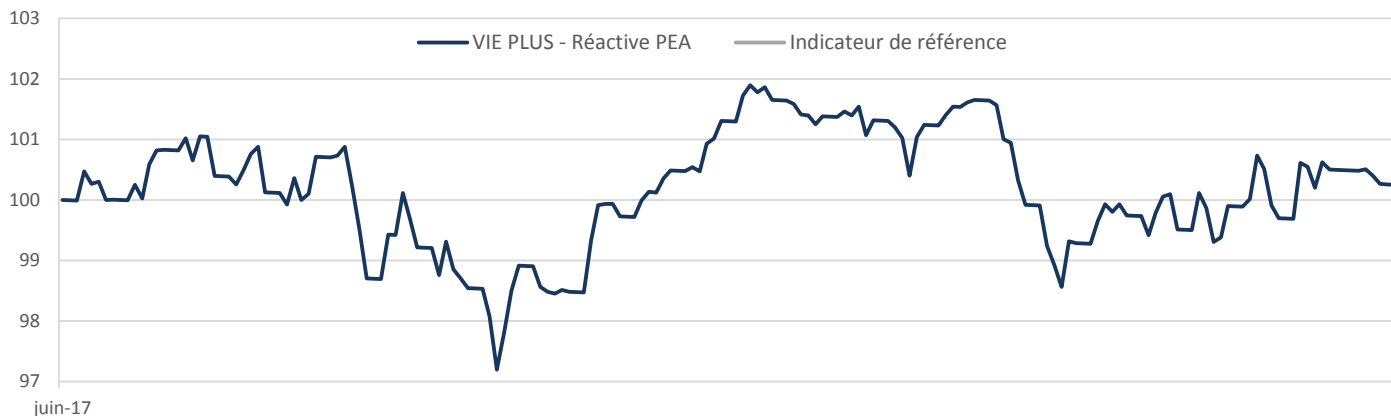
Commentaire de gestion

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 a (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 Mandarine Valeur R et Rouvier Europe C, avec des progressions respectives de 3,35% et 2,1%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Global Europe (-2,46%) et BDL Convictions C (-0,28%).

Sur le mois, notre profil Réactive PEA affiche une performance de 0,16%, avec une volatilité de 6,06% sur un an glissant.

Evolution de la performance depuis la création



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.



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	6,07
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.

PROFIL Réactive PEA

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 30/06/2017
VIE PLUS - Réactive PEA	-	-	-	-	0,25
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	-1,42	0,16	-

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.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Principales lignes de l'allocation

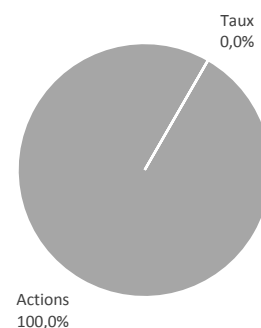
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
VARENNE VALEUR-A EUR	FR0007080155	EUR	17,99
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	15,99
ROUVIER EUROPE-C	LU1100076808	EUR	12,00
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	10,04
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	9,98
BDL CONVITIONS	FR0010651224	EUR	9,97
ALKEN FUND-EUROPE OPPORTUN-A	LU0524465977	EUR	8,02
ODDO AVENIR EUROPE-CR-EUR	FR0000974149	EUR	8,02
DORVAL MANAGERS-C	FR0010158048	EUR	7,99

Performances annuelles du profil

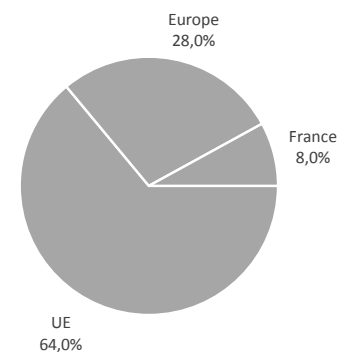
#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
2013	2014	2015	2016	YTD

Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

