



Données au 28/03/2024 - Sources EOD, 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 40% et 100%. L'investissement sur les produits de taux (supports libellés en euro, OPC obligataires) et sur les OPC à stratégie de performance absolue varie entre 0% et 60%. Cet objectif de gestion présente un risque de perte en capital élevé.

Commentaire de gestion

Au cours du mois de mars, les marchés actions ont maintenu leur dynamique haussière alors que les rendements obligataires se sont détendus. Cette évolution s'est matérialisée à la suite des discours dispensés par les banques centrales sur la période. Malgré la tendance désinflationniste observée de part et d'autre de l'Atlantique, les banquiers centraux demeurent prudents concernant leur politique d'assouplissement monétaire future, repoussant les perspectives de baisses de taux anticipées par les investisseurs.

L'inflation américaine de février est ressortie en hausse à 3,2% contre 3,1% en janvier. L'inflation cœur a, quant à elle, baissé à 3,8% en rythme annualisé par rapport à 3,9% précédemment. Les anticipations concernant la première baisse de taux ont ainsi été repoussées au mois de juillet et le marché n'anticipe plus que trois baisses sur 2024 contre près de six en début d'année. En Europe, l'inflation pour le mois de février est ressortie en baisse à 2,6% contre 2,8% en janvier. L'inflation cœur a baissé à 3,1% contre 3,3% pour le mois précédent.

Le marché table sur une première baisse sur le vieux continent d'ici le mois de juin et un total de trois baisses pour 2024. L'activité rebondit légèrement en Europe (malgré des indicateurs d'activités toujours sur des niveaux de contraction), alors que le ralentissement de l'activité économique aux Etats-Unis se montre plus tangible malgré un marché de l'emploi qui demeure robuste.

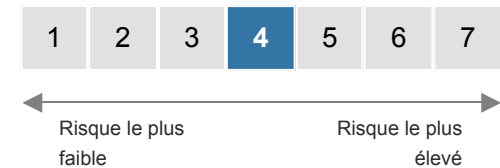
Caractéristiques

| | |
|----------------------|-------------|
| Date de création | 1 oct. 2011 |
| Devise du profil | EUR |
| Gérant | - |
| Horizon de placement | 5 ans |
| Indice de référence | - |

Statistiques sur 1 an glissant

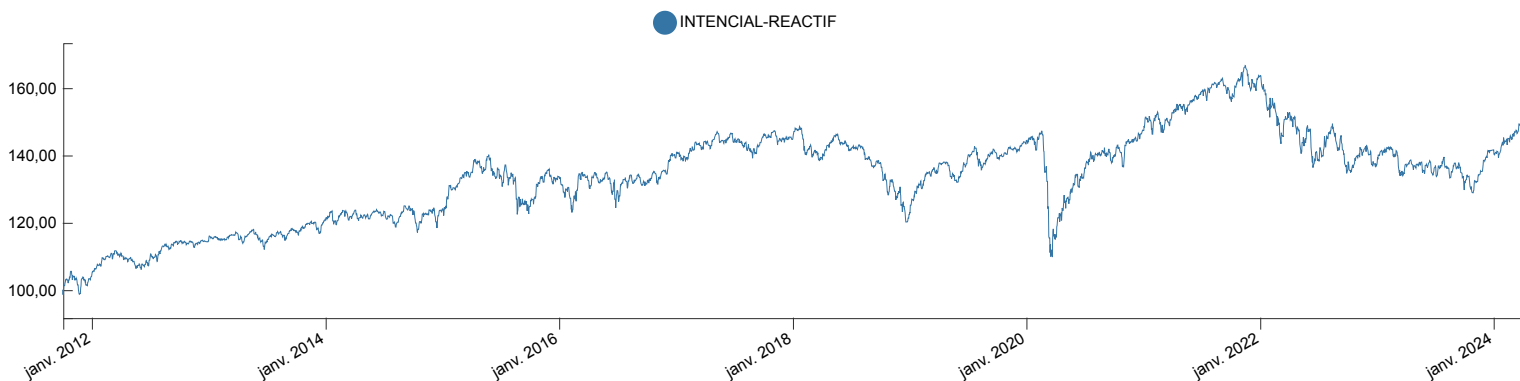
| | |
|-----------------|---------|
| Performance | 9,87% |
| Volatilité | 8,58% |
| Ratio de Sharpe | 0,85 |
| Perte maximale | -22,68% |

Echelle de risque SRI:



L'indicateur de risque SRI 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 SRI 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

Financière de l'Arc - Société de gestion de portefeuille
 260 rue Guillaume du Vair, 13090 Aix-en-Provence - Tél : 04 42 53 88 90
 S.A.S au Capital de 988000 euros - SIREN 533 727 079 - R.C.S AIX
 Agrément AMF N GP11000027

INTENCIAL-REACTIF

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

| Performances | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
|-------------------|-------|-------|--------|--------|----------|
| INTENCIAL-REACTIF | 6,47% | 9,87% | -0,31% | 11,58% | - |

Performances mensuelles et annuelles* (%)

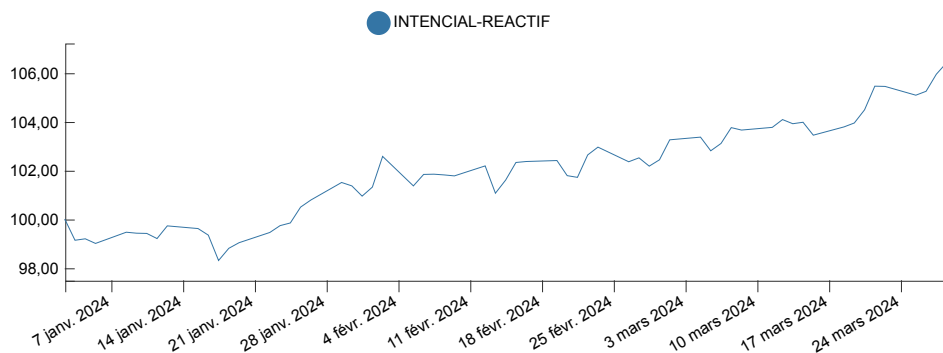
INTENCIAL-REACTIF

| Performance | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|---------|
| 2022 | -5,03% | -2,90% | 0,28% | -1,89% | -0,30% | -6,40% | 5,22% | -2,35% | -5,25% | 3,71% | 2,15% | -4,20% | -16,34% |
| 2023 | 3,26% | -1,05% | -1,82% | -0,17% | -1,76% | 1,26% | 2,43% | -1,69% | -2,44% | -3,24% | 5,92% | 3,20% | 3,52% |
| 2024 | 1,00% | 1,47% | 3,89% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,47% |

Indicateur de référence

| Indicateur de référence | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
|-------------------------|-------|-------|------|------|-----|------|-------|------|-------|------|------|------|-----|
| 2022 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100)



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures

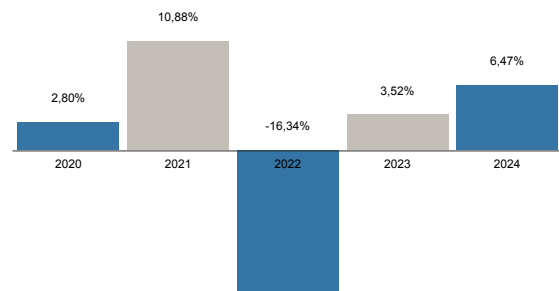
10 premières lignes de l'allocation

| Libellé | ISIN | Poids (%) | Devise |
|--------------------------------------|--------------|-----------|--------|
| ARC ACTIONS RENDEMENT | FR0011092436 | 15,99 | EUR |
| AMUNDI ACTIONS USA ISR-P | FR0010153320 | 14,94 | EUR |
| Fidelity Global Technology A-Dis-EUR | LU0099574567 | 13,01 | EUR |
| ARC ACTIONS SANTE INNOVANTE | FR0007028063 | 8,96 | EUR |
| TIKEHAU CREDIT PLUS-RACCEUR | FR0010460493 | 7,82 | EUR |
| CM-AM Global Gold RC | FR0007390174 | 7,37 | EUR |
| BNP Paribas Aqua Classic | FR0010668145 | 5,97 | EUR |
| FEDERAL INDICIEL JAPON | FR0000987968 | 5,86 | EUR |
| FIDELITY FUND-INDIA FOCU EUR | LU0197230542 | 5,00 | EUR |
| CARMIGNAC PF EM DSC-A EURAC | LU0336083810 | 4,06 | EUR |

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.

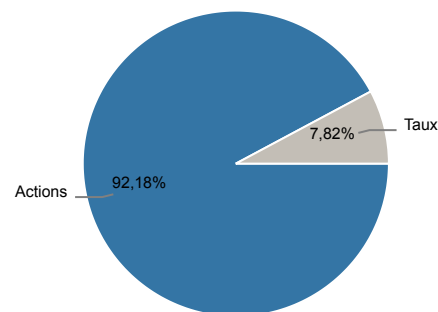
L'exécution du mandat ne peut donner lieu à aucune commission ni à aucune rémunération versée à l'occasion d'opérations d'investissement ou de désinvestissement entre les supports proposés

Performances annuelles du profil

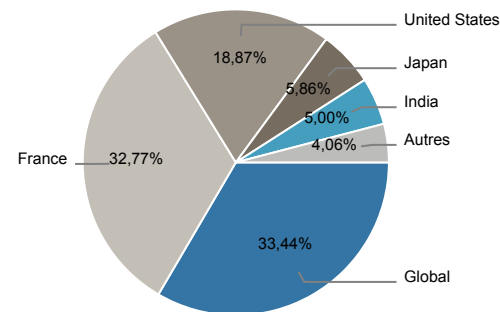


Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

