



Données au 31/07/2023 - Sources EOD, Bloomberg

## Stratégie d'investissement

L'objectif est de protéger le capital. L'horizon de placement conseillé est de 3 ans minimum. L'investissement en actions ou OPC actions est compris entre 0% et 30%. L'investissement sur les produits de taux (supports libellés en euro, OPC obligataires) et sur les OPC à stratégie de performance absolue varie entre 70% et 100%. Cet objectif de gestion présente un risque de perte en capital faible.

## Commentaire de gestion

En juillet, l'inflation aux États-Unis est retombée à 3 % pour le mois de juin, en baisse par rapport à 4 % en mai. Cette tendance s'est reflétée dans le taux d'inflation de base, qui a reculé à 4,8 % sur une base annualisée, contre 5,3 % précédemment. Ces tendances ont influencé les décisions des banques centrales.

Le 26 juillet, la banque centrale américaine a opté pour une augmentation de 0,25 % de son taux d'intérêt clé, portant la limite supérieure de sa fourchette à 5,5 %. Jerome Powell a rassuré sur l'efficacité de la politique monétaire mais a laissé la porte ouverte à de futurs relèvements, indiquant que les décisions à venir seraient plus que jamais dépendantes des données économiques. De manière similaire, la Banque centrale européenne a suivi cette voie le 27 juillet, en relevant son taux d'intérêt clé de 0,25 %, portant sa borne haute à 3,75 %. On a également noté un changement de ton de la part de Christine Lagarde vers une position plus accommodante.

Alors que les États-Unis semblent basculer dans un "soft landing" (atterrissage en douceur), avec des indicateurs de croissance résilients et une politique monétaire accommodante. L'Europe n'a pas connu une trajectoire aussi favorable, l'indice PMI manufacturier en Europe a enregistré un sixième mois consécutif de baisse, et l'indice PMI composite est passé à 48,9.

Globalement, le marché semblait pencher en faveur d'un contexte "Risk On" (favorable au risque), soutenu par les performances positives aux États-Unis, où les entreprises ont publié des résultats au-dessus des attentes. Finalement, les États-Unis et l'Europe ont connu des trajectoires macroéconomiques divergentes et des discours de banque centrale disparates, entraînant une volatilité de marché importante.

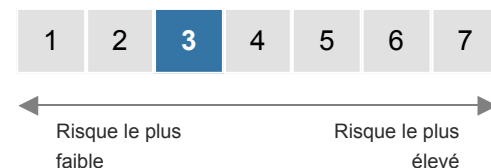
## Caractéristiques

Date de création	1 oct. 2011
Devise du profil	EUR
Gérant	-
Horizon de placement	3 ans
Indice de référence	-

## Statistiques sur 1 an glissant

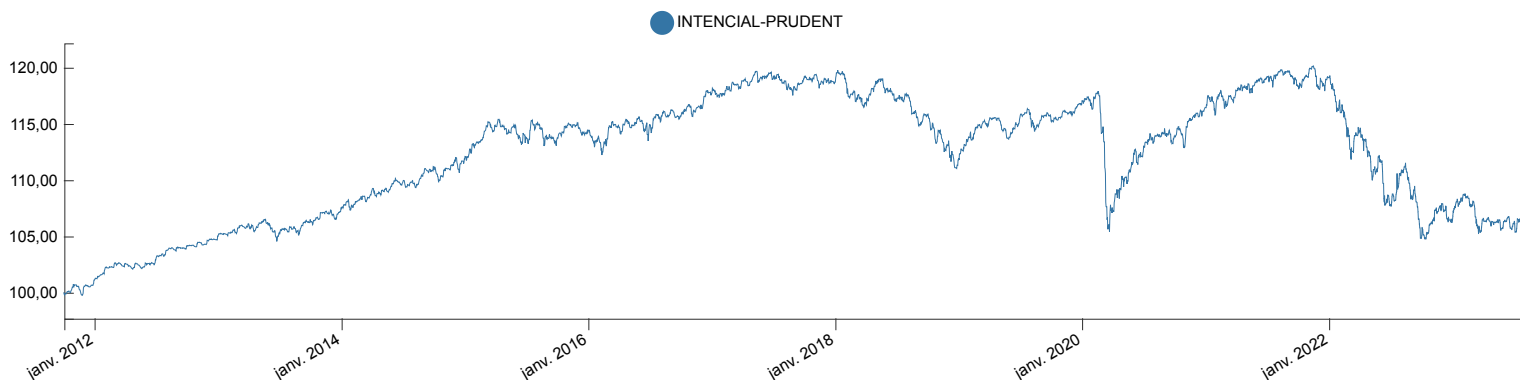
Performance	-3,13%
Volatilité	2,29%
Ratio de Sharpe	-2,62
Perte maximale	-12,81%

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-PRUDENT

## Performances du profil

Performances glissantes\* (%)

Performances	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
INTENCIAL-PRUDENT	0,80%	-3,13%	-5,57%	-8,98%	-

Performances mensuelles et annuelles\* (%)

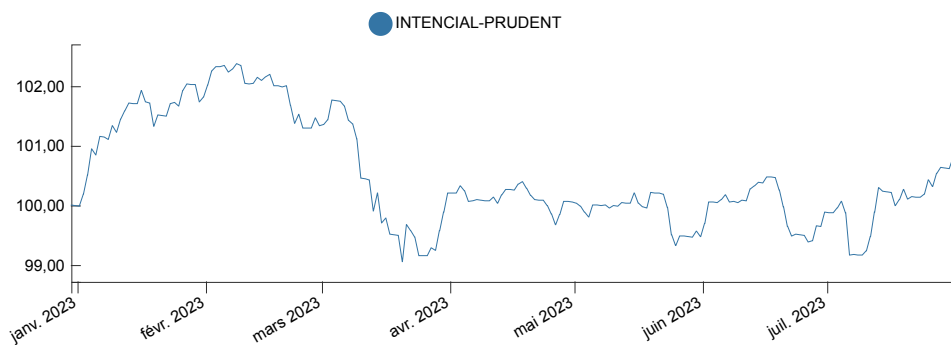
INTENCIAL-PRUDENT

Performance	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2021	-0,52%	0,52%	0,96%	0,50%	0,44%	0,27%	0,26%	0,24%	-0,95%	0,60%	-0,83%	0,78%	2,27%
2022	-2,10%	-1,88%	-0,20%	-1,47%	-0,54%	-3,73%	2,63%	-1,67%	-3,59%	1,37%	1,37%	-1,36%	-10,80%
2023	1,81%	-0,47%	-1,12%	-0,15%	-0,58%	0,41%	0,92%	-	-	-	-	-	0,81%

Indicateur de référence

Indicateur de référence	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100)



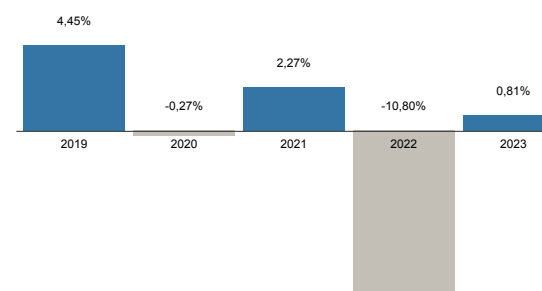
\* Les performances passées ne présentent pas des performances futures

## 10 premières lignes de l'allocation

Libellé	ISIN	Devise	Poids (%)
FONDS EURO SKANDIA	FEUROSKANDIA	EUR	27,38
ARC FLEXIBOND	FR0011513522	EUR	12,00
Tikehau Short Duration R EUR Acc	LU1585265066	EUR	10,07
Lazard Credit Opportunities RC EUR	FR0010230490	EUR	7,53
ARC ACTIONS RENDEMENT	FR0011092436	EUR	7,01
CONSTELLATION	FR0011175199	EUR	5,93
Fidelity Flexible Bond A-Acc-EUR Hedged	LU1345484874	EUR	5,16
Fidelity Global Technology A-Dis-EUR	LU0099574567	EUR	3,93
EdRF Big Data A EUR	LU1244893696	EUR	3,53
Helium Fund Selection B-EUR	LU1112771503	EUR	3,31

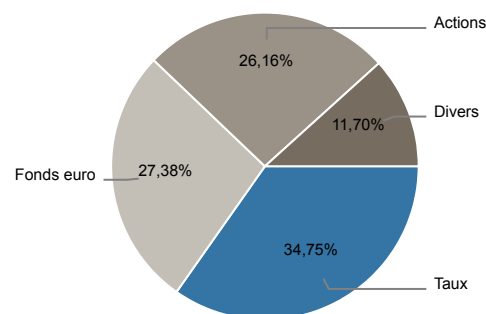
Ce document vous a été fourni personnellement à titre purement informatif. Il est rappelé aux investisseurs que la performance passée ne présage pas de la performance future, et que la valeur des différents placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de 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.

## Performances annuelles du profil

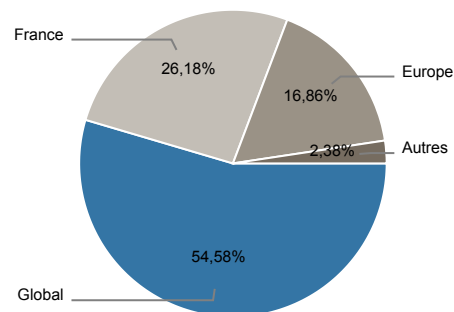


## Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

